

T.ロウ・プライス USインカムファンド

【運用報告書(全体版)】

第41作成期(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

第240期 / 第241期 / 第242期
決算日2023年12月25日 決算日2024年1月25日 決算日2024年2月26日

第243期 / 第244期 / 第245期
決算日2024年3月25日 決算日2024年4月25日 決算日2024年5月27日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限(設定日:2003年12月5日)
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV- USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス) 米ドル建ての投資適格債券 ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV- グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Jdクラス) ハイ・イールド債券
当ファンドの 運用方法	■投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格債券およびハイ・イールド債券へ実質的に投資します。 ■投資適格債券部分とハイ・イールド債券部分への投資配分は、原則として概ね各50%程度を基本とします。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ■運用の指図にかかる権限をティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドへ委託します。
組入制限	■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■毎月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間:午前9時~午後5時(土、日、祝・休日を除く)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券比率	純資産額
	(分配落)	税込配	込金騰落中率		
216期 (2021年12月27日)	円 8,715	円 25	% △0.0	% 96.2	百万円 5,860
217期 (2022年1月25日)	8,525	25	△1.9	96.6	5,710
218期 (2022年2月25日)	8,373	25	△1.5	96.8	5,580
219期 (2022年3月25日)	8,673	25	3.9	96.6	5,765
220期 (2022年4月25日)	8,875	25	2.6	96.8	5,773
221期 (2022年5月25日)	8,521	25	△3.7	96.1	5,511
222期 (2022年6月27日)	8,773	25	3.3	96.5	5,634
223期 (2022年7月25日)	9,086	25	3.9	96.1	5,784
224期 (2022年8月25日)	9,065	25	0.0	96.6	5,748
225期 (2022年9月26日)	9,116	25	0.8	96.1	5,759
226期 (2022年10月25日)	9,177	25	0.9	96.1	5,766
227期 (2022年11月25日)	8,930	25	△2.4	96.0	5,576
228期 (2022年12月26日)	8,495	25	△4.6	96.1	5,278
229期 (2023年1月25日)	8,526	25	0.7	95.9	5,292
230期 (2023年2月27日)	8,704	25	2.4	96.6	5,385
231期 (2023年3月27日)	8,416	25	△3.0	96.4	5,190
232期 (2023年4月25日)	8,695	25	3.6	95.9	5,329
233期 (2023年5月25日)	8,910	25	2.8	96.7	5,441
234期 (2023年6月26日)	9,192	25	3.4	96.0	5,595
235期 (2023年7月25日)	9,118	25	△0.5	96.6	5,520
236期 (2023年8月25日)	9,275	25	2.0	96.3	5,581
237期 (2023年9月25日)	9,343	25	1.0	96.7	5,628
238期 (2023年10月25日)	9,193	25	△1.3	96.5	5,528
239期 (2023年11月27日)	9,455	25	3.1	96.0	5,660
240期 (2023年12月25日)	9,352	25	△0.8	96.1	5,568
241期 (2024年1月25日)	9,647	25	3.4	96.9	5,724
242期 (2024年2月26日)	9,758	25	1.4	96.7	5,780
243期 (2024年3月25日)	9,881	25	1.5	97.2	5,814
244期 (2024年4月25日)	9,973	25	1.2	96.9	5,815
245期 (2024年5月27日)	10,136	25	1.9	96.7	5,901

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

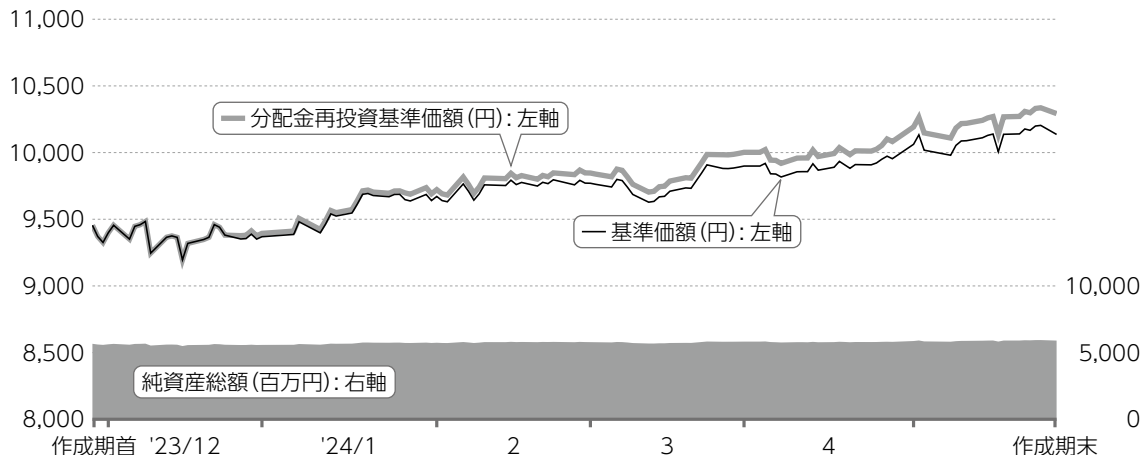
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第240期	(期 首) 2023年11月27日	円	9,455	% —	% 96.0
	11月末		9,399	△0.6	96.1
	(期 末) 2023年12月25日		9,377	△0.8	96.1
第241期	(期 首) 2023年12月25日		9,352	—	96.1
	12月末		9,369	0.2	96.1
	(期 末) 2024年1月25日		9,672	3.4	96.9
第242期	(期 首) 2024年1月25日		9,647	—	96.9
	1月末		9,671	0.2	96.1
	(期 末) 2024年2月26日		9,783	1.4	96.7
第243期	(期 首) 2024年2月26日		9,758	—	96.7
	2月末		9,770	0.1	96.2
	(期 末) 2024年3月25日		9,906	1.5	97.2
第244期	(期 首) 2024年3月25日		9,881	—	97.2
	3月末		9,899	0.2	96.6
	(期 末) 2024年4月25日		9,998	1.2	96.9
第245期	(期 首) 2024年4月25日		9,973	—	96.9
	4月末		10,062	0.9	96.9
	(期 末) 2024年5月27日		10,161	1.9	96.7

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	9,455円
作成期末	10,136円 (当作成期既払分配金150円(税引前))
騰落率	+8.9% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行いました。

上昇要因

- 米ドル高・円安となったこと
ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス)においては、
- 投資適格社債のポジションが、堅固な企業ファンダメンタルズ(業績、財務内容などの基礎的諸条件)、高い利払いにより、プラスリターンに寄与したこと。
- MBS(不動産担保証券)のポジションが、住宅ローン金利が過去20年間で最高水準に近い水準で推移する中、クーポン支払額の増加から恩恵を受け、プラスリターンとなったこと。
- CLO(ローン担保証券)とABS(資産担保証券)のポジションが、主にデュレーション(投資資金の平均回収期間:金利の変動による債券価格の感応度)が短いことでプラスリターンとなったこと。
ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス)においては、
- スーパーマーケットセクターで、英国大手の食品スーパーであるASDAが宅配・オンライン分野などでシェアを拡大したこと。
- 小売セクターで、自社ブランドのホームフレグランス、ボディケア製品、石鹸、除菌剤を販売する専門小売企業、バス&ボディワークスの保有がプラスに寄与したこと。
- 通信セクターで、ワイヤレス・サービス・プロバイダーのU.S.セルラーが、Tモバイルとベライゾンから同社の資産買収の可能性があるとのニュースを受けて、プラスに寄与したこと。

下落要因

ティー・ロー・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス)においては、

- 通信セクターで、衛星インターネット・サービスを提供するヒューズ・サテライト・システムズ、米国最大級のブロードバンド・サービス事業者であるアルティスUSAの保有がマイナスに作用したこと。

投資環境について(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

米国投資適格債市場、ハイ・イールド債券市場は上昇しました。また、為替市場は米ドル高・円安となりました。

投資適格債券市場

ブルームバーグ米国総合債券インデックスで見た米国投資適格債市場は、プラスリターンとなりました。

期初に発表された中央銀行の経済見通しでは、2024年に0.75%の利下げを実施するとの予想が中央値となり、前回見通しの0.50%から上昇しました。しかし、2024年に入り、予想を上回るインフレ率が発表され、FRB高官から利下げ開始を急がないとのコメントが相次ぎ、金利には上昇圧力がかかりました。しかし、その後は景気減速懸念やインフレ率の低下により、期末にかけて金利は低下しました。

米10年国債利回りは、概ね3.80%～4.70%のレンジで推移し、期末には4.47%で終了しました。クレジットスプレッド(国債に対する上乘せ金利)は、堅調な経済データを背景に総じて縮小基調となりました。

ハイ・イールド債券市場

ハイ・イールド債券市場は上昇しました。期を通じて、景気指標の改善が投資家セ

ンチメント(心理)を支える展開となりました。中東情勢の緊迫化を背景に下落する局面がありました。しかし、市場予想以上に伸びが鈍化した米CPI(消費者物価指数)や軟調な米景気指標などを受けてFRB(米連邦準備制度理事会)の金融引き締めは終了したとの見方が強まる中、米金利の低下とともに上昇基調となりました。また、景気後退への懸念が緩和したこともハイ・イールド債券市場のサポート材料となりました。

為替市場

為替市場では、米ドル高・円安となりました。底堅い米国の経済指標やインフレの下げ渋りを背景に利下げの開始時期が後ずれするとの見方が広がり、米ドル高・円安が進行しました。

ポートフォリオについて(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

当ファンド

運用の基本方針に従い、当ファンドの指定投資信託証券である「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス)」および「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス)」へ投資を行いました。

指定投資信託証券の組み入れを高位に保ち、投資適格債券部分(ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdクラス))とハイ・イールド債券部分(ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Jdクラス))を概ね各50%程度の比率としました。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ ボンド・ファンド(Jdクラス)

相対リターンでは、ブルームバーグ米国総合インデックスをアウトパフォームしました。投資適格社債セクターにおける銘柄選択がプラス寄与となりました。また、中

長期の金利が小幅に上昇したものの、クレジット・スプレッドの縮小とクーポン収入がパフォーマンスの下支えとなりました。

期中は短めのデュレーション*を維持しましたが、期末にかけては経済の先行き見通しがより明確になるのを待つため、デュレーションは概ね中立としました。

*デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い(大きい)ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Jdクラス)

損害保険および福利厚生商品を提供する中堅保険ブローカーであるアシュアード・パートナーズを組み入れ、金融セクターのオーバーウェイト幅を拡大しました。同社は、同業者グループの中で最も質の高いブローカーのひとつであり、マージンの拡大やフリーキャッシュフローの改善により、業績の改善基調が示されています。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

ベンチマークとの差異について(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	(0.27%)	(0.26%)	(0.26%)	(0.25%)	(0.25%)	(0.25%)
当期の収益	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	550	567	600	724	815	979

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - U S アグリゲート・ ボンド・ファンド(J dクラス)

年初来のインフレ率は予想以上に堅調となりましたが、F R Bは依然として、年末までに1回以上の利下げが実施される可能性が高いと予想しています。デュレーションは、利回りの変動に応じてショートと中立の間で動かす方針です。

クレジット市場では、スプレッドの水準がタイトであるため、上昇のポテンシャルは限定的ではあるものの、景気が底堅さを維持し、F R Bが景気拡大の継続を支えるために緩和政策を検討していることから、当面はスプレッドが大幅に拡大する可能性は低いと見ています。そのため、相対的にバリューのある債券や、上振れポテンシャルの高い債券を探すことに注力しています。また、クレジット市場で見られる発行体レベルでの個別要因によるリスクの高まりが、

今後の収益機会につながると考えています。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J dクラス)

厳しいマクロ経済環境と金融環境の引き締まりの結果、デフォルト(債務不履行)率は中短期的に正常化を続けて、長期の平均的な水準である3%~4%まで上昇すると見込んでいます。しかしながら、ハイ・イールド債券市場のファンダメンタルズ(基礎的条件)状況、しっかりした発行企業の信用力、市場に見出される投資価値を考えると、厳しいマクロ環境への懸念は部分的には緩和されると見ています。過去に目を向けると、ハイ・イールド債券市場の単価や利回りが現在のような水準に達した後は、ハイ・イールド債券市場は良好なリターンを示す傾向があり、中期的なパフォーマンスにも当てはまりそうです。

従来通り、当ファンドは高いインカム収入を目指しつつ、ハイ・イールド債券市場につきものの高いボラティリティ(価格変動性)の抑制に努めます。これまでさまざまな市場環境の下で好リターンを獲得してきた、徹底したクレジットリサーチとリスクを意識した運用を継続していく方針です。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

1万口当たりの費用明細(2023年11月28日から2024年5月27日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	82円	0.846%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 期中の平均基準価額は9,729円です。
(投信会社)	(49)	(0.502)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(32)	(0.327)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	1	0.015	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.013)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	84	0.861	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

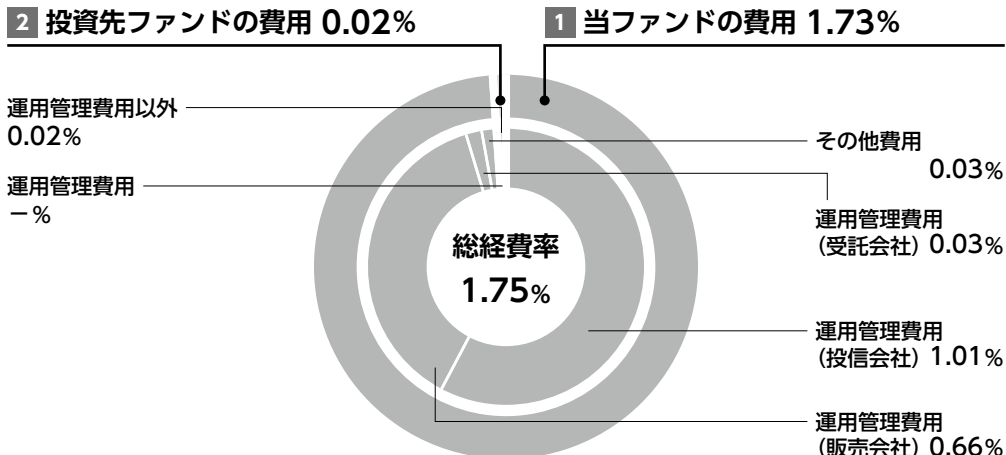
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.75%
1 当ファンドの費用の比率	1.73%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	-%
2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、シェアクラスの経費率です。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。ただし、投資先ファンドでの運用管理費用は、当ファンドの運用委託報酬の中から負担しているため、開示すべき運用管理費用はありません。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.75%です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年11月28日から2024年5月27日まで)

投資信託証券

			当 作		成 期	
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	アメリカ	ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - U S アグリゲート・ ボンド・ファンド (J d クラス)	41,338	388	63,209	597
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ファンド (J d クラ ス)	76,843	659	133,825	1,153

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年11月28日から2024年5月27日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年11月28日から2024年5月27日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2024年5月27日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	作 成 期 首		作 成 期 末		組 入 比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ルクセンブルグ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - U S アグリゲート・ボンド・ファンド (J d クラス)	1,975,560.45	1,953,689.85	18,247	2,862,479	48.5
ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J d クラス)	2,179,121.28	2,122,139.02	18,144	2,846,294	48.2
合 計	4,154,681.73	4,075,828.87	36,391	5,708,774	96.7

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 投資信託財産の構成

(2024年5月27日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,708,774	% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	216,338	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,925,112	100.0

※作成期末における外貨建資産（5,783,884千円）の投資信託財産総額（5,925,112千円）に対する比率は97.6%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.87円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月25日) (2024年1月25日) (2024年2月26日) (2024年3月25日) (2024年4月25日) (2024年5月27日)

項 目	第 240 期 末	第 241 期 末	第 242 期 末	第 243 期 末	第 244 期 末	第 245 期 末
(A) 資 産	5,627,640,468円	5,751,615,317円	5,811,819,385円	5,837,580,967円	5,853,939,989円	5,925,312,339円
コール・ローン等	197,398,983	203,767,387	224,227,127	182,954,440	215,237,057	216,338,174
投資証券(評価額)	5,349,864,485	5,545,747,920	5,587,492,313	5,653,926,525	5,632,602,932	5,708,774,106
未 収 入 金	80,377,000	2,100,010	99,945	700,002	6,100,000	200,059
(B) 負 債	59,558,307	27,163,698	31,619,838	23,580,086	38,518,702	23,677,192
未 払 金	30,384,074	2,096,368	100,000	699,631	6,127,043	200,000
未払収益分配金	14,884,142	14,834,258	14,809,266	14,709,438	14,578,613	14,555,540
未払解約金	6,965,458	2,027,594	8,045,790	572,564	9,303,794	10
未払信託報酬	7,303,195	8,160,323	8,594,755	7,506,686	8,393,321	8,780,238
その他未払費用	21,438	45,155	70,027	91,767	115,931	141,404
(C) 純資産総額(A-B)	5,568,082,161	5,724,451,619	5,780,199,547	5,814,000,881	5,815,421,287	5,901,635,147
元 本	5,953,656,977	5,933,703,416	5,923,706,763	5,883,775,352	5,831,445,473	5,822,216,148
次期繰越損益金	△ 385,574,816	△ 209,251,797	△ 143,507,216	△ 69,774,471	△ 16,024,186	79,418,999
(D) 受益権総口数	5,953,656,977口	5,933,703,416口	5,923,706,763口	5,883,775,352口	5,831,445,473口	5,822,216,148口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,352円	9,647円	9,758円	9,881円	9,973円	10,136円

※当作成期における作成期首元本額5,986,189,637円、作成期中追加設定元本額24,059,773円、作成期中一部解約元本額188,033,262円です。
 ※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 損益の状況

	〔自2023年11月28日〕 〔至2023年12月25日〕	〔自2023年12月26日〕 〔至2024年1月25日〕	〔自2024年1月26日〕 〔至2024年2月26日〕	〔自2024年2月27日〕 〔至2024年3月25日〕	〔自2024年3月26日〕 〔至2024年4月25日〕	〔自2024年4月26日〕 〔至2024年5月27日〕
項 目	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 期
(A) 配 当 等 収 益	23,789,233円	25,553,589円	27,572,759円	24,754,698円	26,816,754円	29,635,266円
受 取 配 当 金	23,760,561	25,519,159	27,534,793	24,709,447	26,779,436	29,594,788
受 取 利 息	30,695	38,193	39,181	46,276	37,318	40,478
支 払 利 息	△ 2,023	△ 3,763	△ 1,215	△ 1,025	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 62,796,307	172,708,517	61,230,240	70,374,418	49,550,873	89,095,778
売 買 益	205,931,899	214,751,492	94,348,620	70,627,470	152,884,073	89,242,368
売 買 損	△ 268,728,206	△ 42,042,975	△ 33,118,380	△ 253,052	△ 103,333,200	△ 146,590
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,444,741	△ 8,436,312	△ 8,619,963	△ 7,655,809	△ 8,656,997	△ 8,805,711
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 46,451,815	189,825,794	80,183,036	87,473,307	67,710,630	109,925,333
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 15,880,542	△ 76,905,152	97,841,602	162,037,355	232,558,164	284,979,576
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 308,358,317	△ 307,338,181	△ 306,722,588	△ 304,575,695	△ 301,714,367	△ 300,930,370
(配当等相当額)	(193,504,531)	(192,949,170)	(192,740,535)	(191,519,465)	(189,971,545)	(189,933,802)
(売買損益相当額)	(△501,862,848)	(△500,287,351)	(△499,463,123)	(△496,095,160)	(△491,685,912)	(△490,864,172)
(G) 合 計 (D+E+F)	△ 370,690,674	△ 194,417,539	△ 128,697,950	△ 55,065,033	△ 1,445,573	93,974,539
(H) 収 益 分 配 金	△ 14,884,142	△ 14,834,258	△ 14,809,266	△ 14,709,438	△ 14,578,613	△ 14,555,540
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 385,574,816	△ 209,251,797	△ 143,507,216	△ 69,774,471	△ 16,024,186	79,418,999
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 308,358,317	△ 307,338,181	△ 306,722,588	△ 304,575,695	△ 301,714,367	△ 300,930,370
(配当等相当額)	(193,504,531)	(192,949,170)	(192,740,535)	(191,519,465)	(189,971,545)	(189,933,802)
(売買損益相当額)	(△501,862,848)	(△500,287,351)	(△499,463,123)	(△496,095,160)	(△491,685,912)	(△490,864,172)
分 配 準 備 積 立 金	134,521,467	143,610,949	163,215,372	234,801,224	285,690,181	380,349,369
繰 越 損 益 金	△ 211,737,966	△ 45,524,565	-	-	-	-

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は17,147,316円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 期
(a) 経費控除後の配当等収益	16,344,492円	24,466,148円	24,896,260円	22,762,656円	23,776,417円	27,437,361円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	9,875,814	64,710,651	43,934,213	82,487,972
(c) 収益調整金	193,504,531	192,949,170	192,740,535	191,519,465	189,971,545	189,933,802
(d) 分配準備積立金	133,061,117	133,979,059	143,252,564	162,037,355	232,558,164	284,979,576
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	342,910,140	351,394,377	370,765,173	441,030,127	490,240,339	584,838,711
1万口当たり当期分配対象額	575.97	592.20	625.90	749.57	840.68	1,004.50
(f) 分配金	14,884,142	14,834,258	14,809,266	14,709,438	14,578,613	14,555,540
1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	25円	25円	25円	25円	25円	25円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本戻戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A V－USアグリゲート・ボンド・ファンド（J dクラス）
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託（米ドル建て）
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券
運用の基本方針	●主として米ドル建ての投資適格債券（B B B－格以上）へ投資することにより、トータルリターン の追求を図ります。
主な投資制限	●資産担保証券（A B S）およびモーゲージ証券（M B S）への投資割合は、純資産総額の20%以 上となる場合があります。 ●転換社債への投資割合は、純資産総額の25%以内とします。 ●同一発行体の社債等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月分配を行います。
運用管理費用	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。
その他の費用	ファンドの設立費用、取引関連費用、組入有価証券の保管に関する費用（上限年0.017%）、法的 費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料 率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えると考えられる場合、予想される取 引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
副投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A V－USアグリゲート・ボンド・ファンド（J dクラス）」をシェアクラスとして含む「ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A V－USアグリゲート・ボンド・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 損益および純資産変動計算書 (2022年1月1日から2022年12月31日まで)

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

	USD
期首純資産	473, 193, 286
収益	
有価証券に係る受取利息 (源泉税控除後)	12, 970, 168
受取配当金 (源泉税控除後)	—
スワップ取引に係る利息	—
預金利息	336, 979
収益 合計	13, 307, 147
費用	
運用報酬	302, 480
スワップ取引に係る利息	—
年次税	133, 846
管理手数料	48, 659
預託手数料	40, 418
名義書換代理人報酬	58, 224
販売報酬	25, 897
銀行及びその他利息費用	869
専門家報酬	11, 495
監査報酬	9, 663
その他運用による費用	7, 295
減少： 手数料免除	(74, 957)
費用 合計	563, 889
投資純損益	12, 743, 258
実現純損益の内訳：	
有価証券	(29, 881, 107)
TBA取引	(2, 790, 325)
オプション取引	—
金融先物取引	2, 640, 970
為替予約取引	(4, 749, 326)
スワップ取引	133, 800

T. ロウ・プライス USインカムファンド

通貨為替	(775, 207)
当期実現純損益	(35, 421, 195)
未実現損益の純変動額：	
有価証券	(46, 658, 066)
TBA取引	7, 989
オプション取引	—
金融先物取引	1, 159, 973
為替予約取引	910, 088
スワップ取引	—
通貨為替	64
未実現損益の純変動額	(44, 579, 952)
運用による純資産の増減額	(67, 257, 889)
発行額	224, 765, 289
償還額	(68, 594, 537)
資本の変動による純資産の増減額	156, 170, 752
配当金分配	(733, 773)
外貨換算差額	—
期末純資産	561, 372, 376

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 有価証券明細表 (2022年12月31日現在)

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
ベルギー				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2048	USD	670,000	614,440	0.11
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.5% 01/08/2050	USD	654,000	579,056	0.10
			1,193,496	0.21
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023	USD	200,000	197,545	0.03
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.244% 20/12/2025	USD	235,000	221,067	0.04
			418,612	0.07
インドネシア				
Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032	USD	1,205,000	1,090,570	0.19
			1,090,570	0.19
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024	USD	580,000	574,649	0.10
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 15/01/2025	USD	150,000	142,943	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	150,000	152,105	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	415,000	395,979	0.07
			1,265,676	0.23
日本				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5.354% 13/09/2028	USD	630,000	624,438	0.11
NTT Finance Corp., 144A 1.591% 03/04/2028	USD	765,000	642,287	0.11
NTT Finance Corp., 144A 2.065% 03/04/2031	USD	200,000	160,477	0.03
			1,427,202	0.25
メキシコ				
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	4,890,000	4,594,037	0.82
			4,594,037	0.82

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	895,000	809,895	0.15
ING Groep NV, FRN 1.726% 01/04/2027	USD	200,000	176,664	0.03
			986,559	0.18
ポルトガル				
EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027	USD	330,000	339,207	0.06
			339,207	0.06
ルーマニア				
Romania Government Bond, 144A 3% 27/02/2027	USD	670,000	595,546	0.11
			595,546	0.11
韓国				
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	550,000	511,818	0.09
			511,818	0.09
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5.862% 14/09/2026	USD	400,000	399,761	0.07
Banco Santander SA 3.49% 28/05/2030	USD	200,000	168,780	0.03
Banco Santander SA, FRN 1.722% 14/09/2027	USD	2,400,000	2,052,472	0.37
Banco Santander SA, FRN 4.175% 24/03/2028	USD	200,000	185,721	0.03
			2,806,734	0.50
イギリス				
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	273,146	0.05
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	430,000	417,302	0.07
Barclays plc, FRN 2.852% 07/05/2026	USD	870,000	809,224	0.14
Barclays plc, FRN 2.279% 24/11/2027	USD	895,000	776,294	0.14
Barclays plc, FRN 7.385% 02/11/2028	USD	585,000	609,660	0.11
HSBC Holdings plc, FRN 2.999% 10/03/2026	USD	670,000	630,335	0.11
HSBC Holdings plc, FRN 1.645% 18/04/2026	USD	205,000	185,381	0.03
HSBC Holdings plc, FRN 2.099% 04/06/2026	USD	605,000	551,746	0.10
HSBC Holdings plc, FRN 4.755% 09/06/2028	USD	1,115,000	1,055,337	0.19
HSBC Holdings plc, FRN 5.21% 11/08/2028	USD	645,000	623,133	0.11
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	925,000	790,289	0.14
LSEGA Financing plc, 144A 2.5% 06/04/2031	USD	2,040,000	1,691,641	0.30
LSEGA Financing plc, 144A 3.2% 06/04/2041	USD	850,000	627,504	0.11
NatWest Group plc, FRN 7.472% 10/11/2026	USD	315,000	328,162	0.06
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.532% 21/08/2026	USD	1,435,000	1,265,482	0.23
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.971% 30/03/2026	USD	240,000	229,449	0.04
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.456% 14/01/2027	USD	240,000	208,142	0.04
			11,072,227	1.97
アメリカ				
AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	440,000	396,933	0.07
AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	580,000	497,141	0.09
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	360,000	323,534	0.06
AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048	USD	1,125,000	1,033,902	0.18
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	670,000	565,595	0.10

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	185,000	168,073	0.03
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030	USD	1,726,000	1,680,204	0.30
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	506,553	0.09
Ally Financial, Inc. 4.75% 09/06/2027	USD	1,335,000	1,253,640	0.22
American Express Co. 4.05% 03/05/2029	USD	940,000	896,836	0.16
Aon Corp. 2.8% 15/05/2030	USD	185,000	158,377	0.03
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	185,000	156,538	0.03
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	450,000	373,500	0.07
Bank of America Corp. 4.25% 22/10/2026	USD	350,000	338,172	0.06
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	1,080,000	927,909	0.17
Becton Dickinson and Co. 1.957% 11/02/2031	USD	680,000	538,346	0.10
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	253,000	239,538	0.04
Boardwalk Pipelines LP 4.8% 03/05/2029	USD	600,000	565,385	0.10
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	615,000	512,197	0.09
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2028	USD	505,000	512,107	0.09
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	37,969	0.01
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	1,955,000	1,748,609	0.31
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.05% 01/07/2030	USD	435,000	381,038	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 01/02/2025	USD	115,000	110,443	0.02
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	317,789	0.06
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	306,027	0.05
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	875,000	832,561	0.15
Capital One Financial Corp. 3.65% 11/05/2027	USD	565,000	532,880	0.10
Cardinal Health, Inc. 4.5% 15/11/2044	USD	85,000	67,990	0.01
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	2,140,000	1,758,865	0.31
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	162,000	160,956	0.03
Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027	USD	145,000	132,085	0.02
Crown Castle, Inc., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	1,295,000	1,204,202	0.21
CVS Health Corp. 3.25% 15/08/2029	USD	175,000	156,732	0.03
CVS Health Corp. 3.75% 01/04/2030	USD	395,000	359,640	0.06
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1,276,000	1,153,371	0.21
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,700,000	1,639,409	0.29
Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	595,000	532,066	0.09
Eaton Corp. 4.15% 15/03/2033	USD	440,000	410,790	0.07
Edison International 4.95% 15/04/2025	USD	30,000	29,535	0.01
Edison International 4.7% 15/08/2025	USD	266,000	260,667	0.05
Enterprise Products Operating LLC 2.8% 31/01/2030	USD	185,000	157,730	0.03
Equifax, Inc. 5.1% 15/12/2027	USD	410,000	404,964	0.07
General Motors Co. 5.6% 15/10/2032	USD	175,000	163,351	0.03
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025	USD	180,000	175,245	0.03
General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 13/07/2025	USD	1,550,000	1,503,075	0.27

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	235,000	221,553	0.04
HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	520,000	523,894	0.09
HCA, Inc. 5.375% 01/09/2026	USD	795,000	787,845	0.14
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	1,195,000	1,031,865	0.18
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	85,000	75,830	0.01
Healthpeak Properties, Inc., REIT 2.875% 15/01/2031	USD	90,000	75,355	0.01
Highwoods Realty LP, REIT 4.2% 15/04/2029	USD	800,000	698,075	0.12
Highwoods Realty LP, REIT 3.05% 15/02/2030	USD	235,000	186,966	0.03
Humana, Inc. 3.95% 15/03/2027	USD	1,060,000	1,016,713	0.18
Humana, Inc. 4.875% 01/04/2030	USD	625,000	613,235	0.11
Intercontinental Exchange, Inc. 4.35% 15/06/2029	USD	535,000	519,780	0.09
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 15/09/2040	USD	285,000	199,090	0.04
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	605,000	587,073	0.10
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	365,000	292,437	0.05
Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053	USD	270,000	259,501	0.05
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 15/11/2030	USD	240,000	196,947	0.04
Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	785,000	590,952	0.11
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	1,905,000	1,539,446	0.27
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5% 15/07/2032	USD	170,000	167,109	0.03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3% 15/01/2052	USD	445,000	293,587	0.05
Nucor Corp. 3.125% 01/04/2032	USD	215,000	182,659	0.03
ONEOK Partners LP 4.9% 15/03/2025	USD	1,000,000	986,020	0.18
Oracle Corp. 2.3% 25/03/2028	USD	360,000	312,295	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	275,000	234,512	0.04
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	540,000	421,283	0.08
Pacific Gas and Electric Co. 3.95% 01/12/2047	USD	200,000	136,220	0.02
Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027	USD	195,000	189,360	0.03
Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	215,000	206,549	0.04
PerkinElmer, Inc. 1.9% 15/09/2028	USD	405,000	336,309	0.06
PerkinElmer, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	255,000	222,209	0.04
PerkinElmer, Inc. 2.25% 15/09/2031	USD	225,000	176,007	0.03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.55% 22/01/2030	USD	185,000	156,785	0.03
Sempra Energy 3.7% 01/04/2029	USD	160,000	146,505	0.03
Sherwin-Williams Co. (The) 2.95% 15/08/2029	USD	185,000	162,177	0.03
Simon Property Group LP, REIT 2.65% 15/07/2030	USD	1,145,000	952,874	0.17
STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2.7% 15/03/2031	USD	1,330,000	1,080,260	0.19
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	2,485,000	2,346,188	0.42
T-Mobile USA, Inc. 2.05% 15/02/2028	USD	360,000	309,187	0.06
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	700,000	634,688	0.11
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	255,000	210,428	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	185,000	153,015	0.03

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UnitedHealth Group, Inc. 2.75% 15/05/2040	USD	325,000	237,168	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 15/12/2048	USD	165,000	148,100	0.03
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053	USD	495,000	536,749	0.10
US Treasury 4.375% 31/10/2024	USD	17,100,000	17,056,582	3.04
US Treasury 3.5% 15/09/2025	USD	12,680,000	12,429,867	2.21
US Treasury 0.375% 31/12/2025	USD	1,835,000	1,640,246	0.29
US Treasury 0.375% 31/01/2026	USD	9,945,000	8,852,604	1.58
US Treasury 0.5% 28/02/2026	USD	400,000	356,547	0.06
US Treasury 4.125% 30/09/2027	USD	16,485,000	16,538,448	2.95
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	26,255,000	26,102,188	4.65
US Treasury 3.875% 31/12/2027	USD	4,700,000	4,671,176	0.83
US Treasury 1.875% 28/02/2029	USD	3,510,000	3,106,898	0.55
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	14,960,000	15,246,344	2.72
US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	6,270,000	5,500,945	0.98
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	15,595,000	13,942,905	2.48
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	10,460,000	10,247,531	1.83
US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	13,070,000	10,509,097	1.87
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	23,325,000	19,305,082	3.44
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	5,330,000	5,352,486	0.95
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	693,533	0.12
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	240,000	179,531	0.03
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	3,150,000	2,530,213	0.45
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	409,883	0.07
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	775,000	606,710	0.11
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	6,800,000	5,322,063	0.95
Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028	USD	360,000	312,947	0.06
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	385,000	317,502	0.06
Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	1,225,000	880,770	0.16
Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046	USD	1,195,000	1,080,831	0.19
Walt Disney Co. (The) 3.8% 22/03/2030	USD	800,000	745,442	0.13
Williams Cos., Inc. (The) 4.85% 01/03/2048	USD	1,330,000	1,132,356	0.20
債券 計			231,607,996	41.26
公認の証券取引所で上場または取引 されている有価証券 計			257,909,680	45.94
			257,909,680	45.94

その他規制のある市場において取引されている有価証券

債券

オーストラリア

APA Infrastructure Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027	USD	1,330,000	1,244,114	0.22
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	357,462	0.06
CSL Finance plc, 144A 4.05% 27/04/2029	USD	300,000	283,150	0.05
NBN Co. Ltd., 144A 2.625% 05/05/2031	USD	1,825,000	1,449,226	0.26
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	345,000	271,849	0.05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	144,151	0.03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	792,789	0.14

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	624,522	0.11
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	892,000	834,957	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	1,018,000	921,466	0.16
			6,923,686	1.23
カナダ				
Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027	USD	220,000	203,816	0.04
Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032	USD	325,000	286,145	0.05
Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052	USD	160,000	124,686	0.02
			614,647	0.11
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	405,000	401,886	0.07
Danske Bank A/S, 144A 1.226% 22/06/2024	USD	455,000	425,125	0.08
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.773% 28/03/2025	USD	295,000	286,267	0.05
			1,113,278	0.20
フィンランド				
Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027	USD	325,000	326,736	0.06
			326,736	0.06
フランス				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1.323% 13/01/2027	USD	1,540,000	1,345,459	0.24
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.591% 20/01/2028	USD	425,000	374,231	0.07
			1,719,690	0.31
ドイツ				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025	USD	935,000	920,449	0.17
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3.2% 26/09/2026	USD	780,000	723,959	0.13
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.35% 08/06/2027	USD	660,000	633,591	0.11
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.6% 08/06/2029	USD	200,000	189,371	0.03
			2,467,370	0.44
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	644,220	0.12
			644,220	0.12
アイルランド				
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	850,000	842,868	0.15
			842,868	0.15
イタリア				
Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027	USD	1,000,000	1,035,301	0.18
Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025	USD	200,000	205,623	0.04
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	1,435,000	1,391,484	0.25
			2,632,408	0.47
オランダ				
NXP BV 4.875% 01/03/2024	USD	270,000	268,116	0.05
NXP BV 5.35% 01/03/2026	USD	265,000	263,756	0.05
NXP BV 3.15% 01/05/2027	USD	95,000	86,166	0.01
			618,038	0.11

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
ノルウェー				
Aker BP ASA, 144A 2.875% 15/01/2026	USD	950,000	879,594	0.16
			879,594	0.16
スイス				
UBS Group AG, FRN, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	200,000	175,310	0.03
UBS Group AG, FRN, 144A 4.751% 12/05/2028	USD	400,000	383,225	0.07
			558,535	0.10
イギリス				
Astrazeneca Finance LLC 1.75% 28/05/2028	USD	440,000	378,329	0.07
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.644% 01/04/2031	USD	1,830,000	1,646,782	0.29
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	340,000	314,316	0.06
Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	340,000	302,975	0.05
Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	85,000	70,871	0.01
			2,713,273	0.48
アメリカ				
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1.19% 25/04/2066	USD	400,518	320,207	0.06
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'A1', 144A 3.649% 25/09/2048	USD	9,508	9,469	-
Applebee's Funding LLC, Series 2019- 1A 'A2', 144A 4.194% 05/06/2049	USD	217,800	214,725	0.04
Applebee's Funding LLC, Series 2019- 1A 'A2II', 144A 4.723% 05/06/2049	USD	737,550	675,297	0.12
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	520,000	433,816	0.08
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	765,000	521,701	0.09
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	1,835,000	1,751,853	0.31
Bank of America Corp., FRN 4.271% 23/07/2029	USD	765,000	714,345	0.13
Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	935,000	805,406	0.14
Bank of America Corp., FRN 2.496% 13/02/2031	USD	1,995,000	1,617,954	0.29
Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	615,000	472,827	0.08
Bank of America Corp., FRN 1.922% 24/10/2031	USD	2,315,000	1,768,351	0.32
Bellemeade Re Ltd., FRN 'M1A', 144A 5.678% 26/01/2032	USD	720,000	710,916	0.13
BX Trust, FRN, Series 2018-GW 'A', 144A 4.675% 15/05/2035	USD	1,518,000	1,481,527	0.26
BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'C', 144A 3.539% 13/06/2039	USD	1,005,000	839,973	0.15
Capital One Financial Corp., FRN 4.985% 24/07/2026	USD	285,000	280,064	0.05
Capital One Financial Corp., FRN 3.273% 01/03/2030	USD	285,000	244,044	0.04
Capital One Financial Corp., FRN 5.247% 26/07/2030	USD	180,000	171,890	0.03
Capital One Financial Corp., FRN 2.359% 29/07/2032	USD	1,330,000	958,643	0.17
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 4.629% 15/05/2028	USD	310,000	299,093	0.05
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 5.656% 15/05/2031	USD	887,072	873,514	0.16
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	830,000	779,930	0.14

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	455,000	411,595	0.07
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	360,000	290,298	0.05
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	945,000	579,598	0.10
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	800,000	784,888	0.14
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	130,000	117,561	0.02
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	170,000	167,886	0.03
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	560,000	506,229	0.09
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2014- 2FA 'A1', 144A 5.375% 24/04/2030	USD	892,977	882,768	0.16
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	625,000	591,716	0.11
Citigroup, Inc., FRN 5.61% 29/09/2026	USD	850,000	852,563	0.15
Citigroup, Inc., FRN 4.412% 31/03/2031	USD	760,000	698,918	0.12
Citigroup, Inc., FRN 2.572% 03/06/2031	USD	2,930,000	2,373,865	0.42
Colorado Health Facilities Authority 4.48% 01/12/2040	USD	880,000	756,117	0.13
Comcast Corp. 2.65% 01/02/2030	USD	1,330,000	1,152,961	0.21
COMM Mortgage Trust, Series 2014- UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	790,000	763,798	0.14
COMM Mortgage Trust 'A4' 3.048% 10/03/2048	USD	1,200,000	1,139,748	0.20
COMM Mortgage Trust 'AM' 4.08% 10/08/2047	USD	895,000	859,072	0.15
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.474% 10/07/2048	USD	170,000	157,847	0.03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 4.928% 25/12/2041	USD	149,518	147,656	0.03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.028% 25/03/2042	USD	512,965	509,652	0.09
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 5.928% 25/03/2042	USD	336,489	335,458	0.06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.678% 25/05/2042	USD	521,453	528,246	0.09
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 5.578% 25/12/2041	USD	950,000	897,366	0.16
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 5.828% 25/12/2041	USD	515,000	489,799	0.09
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 5.828% 25/04/2042	USD	567,026	561,839	0.10
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.9% 05/04/2032	USD	185,000	161,938	0.03
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.683% 15/05/2045	USD	255,000	240,862	0.04
CSAL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	618,046	0.11
Diamondback Energy, Inc. 3.25% 01/12/2026	USD	470,000	437,437	0.08
Drive Auto Receivables Trust 'D' 1.39% 15/03/2029	USD	1,160,000	1,070,103	0.19
DRIVEN BRANDS FUNDING LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.641% 20/04/2049	USD	259,875	238,699	0.04

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
DRIVEN BRANDS FUNDING LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.786% 20/07/2050	USD	219,938	189,733	0.03
DRIVEN BRANDS FUNDING LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3.237% 20/01/2051	USD	658,275	547,455	0.10
Dryden 58 CLO Ltd. FRN 'A1', 144A 5.079% 17/07/2031	USD	500,000	492,484	0.09
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1,235,000	1,178,561	0.21
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	816	838	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	16,255	16,170	-
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	2,710	2,758	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	62,170	62,025	0.01
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	1,069	1,042	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	377	366	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	223	217	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	461	447	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	4,896	4,754	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	16,015	15,548	-
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	547	546	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	18,368	19,088	-
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	59,378	55,876	0.01
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	15,605	16,221	-
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	5,080	5,279	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	19,293	20,177	-
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	66,583	69,382	0.01
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	29,427	29,344	0.01
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	41,775	41,678	0.01
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	28,191	28,695	0.01
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	86,451	87,998	0.02
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	26,985	26,200	-
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	153	148	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	7,749	7,731	-
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	96,502	100,289	0.02
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	101,097	92,616	0.02
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	178,229	172,040	0.03
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	101,642	91,322	0.02
FHLMC G80038 3.5% 01/01/2044	USD	49,941	47,028	0.01
FHLMC G80180 4.5% 01/05/2042	USD	31,879	31,806	0.01
FHLMC G80334 4.5% 01/10/2041	USD	21,335	21,286	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	9,964	9,674	-
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	55,347	52,036	0.01
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	27,663	26,000	-
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	56,729	53,335	0.01
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	13,098	11,986	-
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 5.228% 25/02/2042	USD	751,792	739,608	0.13
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 5.928% 25/04/2042	USD	651,951	648,990	0.12
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 6.128% 25/05/2042	USD	1,042,871	1,040,135	0.19
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 6.471% 25/06/2042	USD	665,050	673,199	0.12
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-3001 'M1', 144A 3.648% 25/12/2046	USD	99,069	95,114	0.02
Fifth Third Bancorp, FRN 4.772% 28/07/2030	USD	180,000	172,265	0.03
Fiserv, Inc. 3.5% 01/07/2029	USD	210,000	189,313	0.03
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	48,623	47,210	0.01
FNMA, FRN 763199 2.861% 01/10/2033	USD	4,417	4,386	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FNMA, FRN 848522 1.59% 01/12/2035	USD	9,074	8,875	-
FNMA ABS614 3.5% 01/07/2042	USD	108,097	101,511	0.02
FNMA ABS615 3.5% 01/07/2042	USD	8,586	8,062	-
FNMA ABS607 3.5% 01/08/2042	USD	19,468	18,085	-
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	9,501	8,921	-
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	217,492	204,238	0.04
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	21,751	19,330	-
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	7,985	7,496	-
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	14,459	13,577	-
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	48,291	45,343	0.01
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	35,456	33,287	0.01
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	21,092	19,805	-
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	1,187	1,067	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	34,603	31,264	0.01
FNMA AS9238 3% 01/02/2044	USD	3,775	3,419	-
FNMA BF0198 4% 01/11/2040	USD	246,792	235,771	0.04
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	16,228	15,237	-
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	43,486	40,838	0.01
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	1,380,000	1,317,025	0.23
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	31,336	29,675	0.01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	23,078	20,978	-
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	704,558	631,876	0.11
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	151,151	0.03
GNMA 4.5% 20/11/2041	USD	470,081	470,824	0.08
GNMA 3.5% 20/03/2043	USD	248,853	235,790	0.04
GNMA 3.5% 20/04/2043	USD	808,243	788,025	0.14
GNMA 3.5% 20/12/2044	USD	504,354	476,717	0.09
GNMA 3.5% 20/10/2045	USD	484,566	453,795	0.08
GNMA 3% 20/07/2046	USD	50,361	45,883	0.01
GNMA 3.5% 20/09/2046	USD	70,807	66,509	0.01
GNMA 3.5% 20/01/2047	USD	228,915	216,127	0.04
GNMA 3.5% 20/07/2047	USD	112,794	108,103	0.02
GNMA 3.5% 20/09/2047	USD	75,780	70,887	0.01
GNMA 3.5% 20/12/2047	USD	29,937	28,004	0.01
GNMA 4.5% 20/03/2048	USD	25,061	24,766	-
GNMA 5.5% 20/04/2048	USD	26,949	27,819	0.01
GNMA 4.5% 20/08/2048	USD	21,078	20,783	-
GNMA 4% 20/09/2048	USD	913,677	885,664	0.16
GNMA 5.5% 20/09/2048	USD	292	300	-
GNMA 5.5% 20/10/2048	USD	7,221	7,397	-
GNMA 5.5% 20/11/2048	USD	35,482	36,342	0.01
GNMA 4.5% 20/09/2049	USD	237,817	233,957	0.04
GNMA 3.5% 20/10/2049	USD	142,068	131,534	0.02
GNMA 2.5% 20/08/2050	USD	270,356	236,719	0.04
GNMA 4% 20/10/2050	USD	461,442	441,095	0.08
GNMA 2% 20/03/2051	USD	429,718	364,102	0.07
GNMA 4% 20/06/2051	USD	283,450	269,948	0.05
GNMA 2% 20/07/2051	USD	4,286,899	3,612,675	0.64
GNMA 2.5% 20/07/2051	USD	1,919,528	1,675,729	0.30
GNMA 3% 20/07/2051	USD	1,166,011	1,046,399	0.19
GNMA 2% 20/08/2051	USD	2,552,916	2,158,370	0.38
GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	300,197	282,095	0.05
GNMA 2.5% 20/09/2051	USD	995,515	888,624	0.16
GNMA 2.5% 20/10/2051	USD	2,711,219	2,364,983	0.42

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または	評価額	純資産
		額面金額	USD	
GNMA 3% 20/10/2051	USD	2,193,853	1,964,636	0.35
GNMA 2.5% 20/11/2051	USD	506,233	440,993	0.08
GNMA 2.5% 20/12/2051	USD	775,634	676,307	0.12
GNMA 2% 20/01/2052	USD	1,031,029	868,701	0.16
GNMA 2.5% 20/01/2052	USD	348,773	304,059	0.05
GNMA 2.5% 20/03/2052	USD	310,827	270,783	0.05
GNMA 2% 20/05/2052	USD	308,882	260,271	0.05
GNMA 3% 20/06/2052	USD	901,429	807,196	0.14
GNMA 3% 20/08/2052	USD	434,093	389,497	0.07
GNMA 4.5% 20/09/2052	USD	274,999	267,788	0.05
GNMA 3.5% 20/10/2052	USD	280,000	258,374	0.05
GNMA 4% 20/10/2052	USD	1,696,831	1,602,392	0.29
GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	1,896,743	1,847,007	0.33
GNMA 5.5% 20/11/2052	USD	1,988,963	2,006,647	0.36
GNMA Series 2012-94 'Bf' 4% 20/05/2037	USD	4,296	25	-
GNMA Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	25,292	23,237	-
GNMA Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	62,071	10,003	-
GNMA Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	21,041	19,006	-
GNMA 'LM' 3.5% 20/10/2050	USD	220,000	186,229	0.03
GNMA Series 2013-24 'O' 4% 20/02/2043	USD	14,471	2,242	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	26,163	26,904	0.01
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	17,450	18,039	-
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1,991	2,107	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	31,906	31,956	0.01
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	6,663	6,793	-
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	3,199	3,204	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	5,053	5,154	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	3,595	3,667	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	13,370	13,391	-
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	11,755	11,773	-
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	11,725	11,743	-
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	43,276	43,344	0.01
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	12,045	11,956	-
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	29,200	29,779	0.01
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	20,094	19,488	-
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	2,679	2,729	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	6,835	6,993	-
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	14,659	15,048	-
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	14,659	15,048	-
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	22,074	20,873	-
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	34,004	31,853	0.01
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	48,405	49,698	0.01
GNMA 784012 3.5% 15/10/2038	USD	3,238	3,419	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	109,897	109,701	0.02
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	19,405	19,920	-
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	95,653	89,612	0.02
GNMA 784474 3.5% 20/02/2048	USD	517,436	482,767	0.09
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	149,598	143,120	0.03
GNMA 784755 3.5% 20/04/2048	USD	58,130	54,455	0.01
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	3,308	3,046	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	5,372	4,946	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	8,502	7,965	-
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	21,220	19,877	-
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	5,859	5,489	-
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	5,896	5,525	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	16,368	15,333	-
GNMA AR0556 3.5% 20/01/2046	USD	6,479	6,064	-

銘柄名	通貨	株数または	評価額	純資産
		額面金額	USD	
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	134,451	125,944	0.02
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	15,768	14,750	-
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	5,138	4,805	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	15,363	13,865	-
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	10,061	9,078	-
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	14,391	12,988	-
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	31,014	27,975	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	20,779	18,738	-
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	50,071	45,078	0.01
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	37,801	34,002	0.01
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	364	341	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	48,579	43,778	0.01
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	11,187	10,093	-
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	12,557	11,316	-
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	21,748	19,629	-
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	20,828	18,778	-
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	10,096	9,096	-
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	12,474	11,260	-
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	6,399	6,387	-
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	21,644	21,676	-
GNMA BR2487 3.5% 20/12/2049	USD	108,796	100,431	0.02
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	41,011	39,773	0.01
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	38,988	36,885	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	2,906	2,818	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	27,626	26,787	0.01
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	18,583	17,581	-
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	276,549	261,640	0.05
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	15,037	14,226	-
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	89,328	84,604	0.02
GNMA MA1090 3.5% 20/06/2043	USD	153,079	144,824	0.03
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	190,956	180,587	0.03
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	78,878	76,217	0.01
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	48,483	44,499	0.01
GNMA MA2891 3% 20/06/2045	USD	860,989	789,418	0.14
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	53,398	55,693	0.01
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	88,589	89,110	0.02
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	198,095	181,510	0.03
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	115,005	107,372	0.02
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	2,655	2,671	-
GNMA MA3663 3.5% 20/05/2046	USD	132,246	123,980	0.02
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	101,742	98,241	0.02
GNMA MA3736 3.5% 20/06/2046	USD	430,059	402,954	0.07
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	84,320	78,968	0.01
GNMA MA4126 3% 20/12/2046	USD	407,874	370,525	0.07
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	9,161	9,192	-
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	73,769	73,350	0.01
GNMA MA4382 3.5% 20/04/2047	USD	237,214	221,516	0.04
GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	166,281	160,236	0.03
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	30,531	30,829	0.01
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	18,294	18,472	-
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	31,233	31,538	0.01
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	15,896	16,824	-
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	86,911	87,758	0.02
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	123,797	125,462	0.02
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	135,638	136,912	0.02
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	162,322	163,531	0.03
GNMA MA5081 5.5% 20/03/2048	USD	35,029	36,182	0.01
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	16,972	17,037	-
GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048	USD	123,848	127,963	0.02
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	100	99	-
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	64,488	64,482	0.01

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA MA5654 5.5% 20/12/2048	USD	192,160	196,692	0.04
GNMA MA5709 3.5% 20/01/2049	USD	100,507	94,100	0.02
GNMA MA5711 4.5% 20/01/2049	USD	33,935	33,059	0.01
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	26,909	27,445	0.01
GNMA MA5820 5.5% 20/03/2049	USD	59,293	60,790	0.01
GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	641,323	641,058	0.11
GNMA MA6209 3% 20/10/2049	USD	97,972	87,215	0.02
GNMA MA6531 3% 20/03/2050	USD	235,232	207,790	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.542% 10/09/2027	USD	620,000	535,383	0.10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.815% 15/03/2028	USD	615,000	572,014	0.10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.65% 21/10/2032	USD	1,730,000	1,362,281	0.24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.891% 05/06/2028	USD	2,325,000	2,158,531	0.38
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	45,000	43,788	0.01
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2.6% 15/10/2025	USD	140,000	127,107	0.02
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 3.45% 15/10/2027	USD	55,000	48,716	0.01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	436,484	403,453	0.07
GS Mortgage Securities Trust 'A3' 3.433% 10/05/2050	USD	1,545,000	1,432,276	0.26
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.175% 25/07/2044	USD	2,685	2,633	-
Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	220,000	206,554	0.04
HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027	USD	265,000	241,445	0.04
HCA, Inc., 144A 3.375% 15/03/2029	USD	95,000	83,479	0.02
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3.625% 15/01/2028	USD	940,000	834,769	0.15
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.05% 15/03/2031	USD	175,000	128,190	0.02
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	285,000	257,807	0.05
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	173,792	171,049	0.03
Jack in the Box Funding LLC 'A2', 144A 3.445% 26/02/2052	USD	839,220	741,419	0.13
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.063% 22/04/2026	USD	1,430,000	1,327,328	0.24
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.578% 22/04/2027	USD	630,000	554,360	0.10
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.947% 24/02/2028	USD	625,000	566,396	0.10
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.182% 01/06/2028	USD	870,000	761,629	0.14
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	1,020,000	856,534	0.15
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.522% 22/04/2031	USD	725,000	593,894	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	520,000	428,960	0.08
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.764% 19/11/2031	USD	915,000	694,932	0.12
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.953% 04/02/2032	USD	580,000	444,478	0.08
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.586% 26/04/2033	USD	230,000	213,432	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.912% 25/07/2033	USD	495,000	471,382	0.08
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.717% 14/09/2033	USD	1,020,000	1,001,361	0.18

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Marriott International, Inc. 5% 15/10/2027	USD	450,000	444,774	0.08
Micron Technology, Inc. 4.185% 15/02/2027	USD	100,000	94,820	0.02
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	513,033	511,586	0.09
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	25,333	24,957	-
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2082	USD	73,842	71,274	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.593% 04/05/2027	USD	675,000	592,932	0.11
Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	970,000	803,072	0.14
Morgan Stanley, FRN 2.239% 21/07/2032	USD	1,330,000	1,023,937	0.18
Morgan Stanley, FRN 4.889% 20/07/2033	USD	225,000	211,753	0.04
Morgan Stanley, FRN 3.217% 22/04/2042	USD	165,000	121,867	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	191,057	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C22 'A4' 3.306% 15/04/2048	USD	390,000	370,307	0.07
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	1,276,000	1,163,800	0.21
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	195,366	194,855	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'B' 4.565% 15/04/2047	USD	975,000	939,962	0.17
MVV Owner Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.45% 21/01/2036	USD	437,584	424,301	0.08
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2020-CA 'A2A', 144A 2.15% 15/11/2088	USD	677,600	616,689	0.11
Navient Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 4.366% 25/03/2067	USD	12,027	12,018	-
Neinet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 4.933% 22/03/2032	USD	315,732	305,300	0.05
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'A', 144A 5.209% 17/07/2035	USD	1,140,000	1,115,666	0.20
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'BR', 144A 5.594% 18/10/2030	USD	1,110,000	1,078,246	0.19
New York State Environmental Facilities Corp. 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	435,393	0.08
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	259,545	238,468	0.04
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1', 144A 5.049% 15/04/2031	USD	1,090,000	1,076,000	0.19
Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1R', 144A 5.099% 17/07/2030	USD	1,250,000	1,232,625	0.22
Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 01/07/2030	USD	390,000	354,424	0.06
Peace Park CLO Ltd., FRN 'A', 144A 5.373% 20/10/2034	USD	1,165,000	1,136,660	0.20
Planet Fitness Master Issuer LLC 'A2', 144A 3.251% 05/12/2051	USD	927,988	810,817	0.14
Progress Residential Trust 'A', 144A 2.078% 17/06/2037	USD	1,448,211	1,333,297	0.24

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Progress Residential Trust 'A', 144A 4.438% 17/05/2041	USD	824,378	768,223	0.14
Realty Income Corp., REIT 3.95% 15/08/2027	USD	168,000	160,394	0.03
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	1,480,000	1,164,562	0.21
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,370,000	1,344,966	0.24
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	635,000	589,231	0.11
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	795,000	806,428	0.14
Santander Consumer Auto Receivables Trust 'C', 144A 2.97% 15/06/2028	USD	779,737	760,583	0.14
Santander Drive Auto Receivables Trust 'A3' 4.49% 16/11/2026	USD	1,070,000	1,057,854	0.19
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2020-3 'C' 1.12% 15/01/2026	USD	841,113	833,649	0.15
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 2.56% 17/04/2028	USD	990,000	947,232	0.17
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 4.74% 16/10/2028	USD	795,000	770,253	0.14
Santander Drive Auto Receivables Trust 'D' 1.33% 15/09/2027	USD	620,000	575,294	0.10
Santander Holdings USA, Inc., FRN 2.49% 06/01/2028	USD	385,000	331,234	0.06
Santander Retail Auto Lease Trust 'D', 144A 2.52% 20/11/2024	USD	450,000	444,215	0.08
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.836% 15/01/2050	USD	400,000	373,354	0.07
SBA Tower Trust, REIT, 144A 1.631% 15/05/2051	USD	245,000	206,178	0.04
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.328% 15/07/2052	USD	90,000	74,445	0.01
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	335,000	320,662	0.06
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4.5% 25/08/2048	USD	18,515	18,066	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	48,457	44,722	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/03/2048	USD	13,284	12,111	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	15,971	15,500	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH4 'A2', 144A 4% 25/10/2048	USD	11,983	11,869	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.794% 25/08/2047	USD	192,060	164,957	0.03
SMB Private Education Loan Trust, Series 2020-B 'A1A', 144A 1.29% 15/07/2053	USD	399,689	353,396	0.06
SMB Private Education Loan Trust, FRN 'A1B', 144A 5.018% 15/10/2058	USD	1,291,631	1,282,455	0.23
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	20,300	19,455	-
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	211,096	202,562	0.04
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	332,115	316,585	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3.5% 15/09/2043	USD	1,045,000	983,942	0.18
Southern California Edison Co. 4.7% 01/06/2027	USD	395,000	387,284	0.07
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	215,000	217,518	0.04
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	185,000	174,345	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	64,485	63,484	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	43,025	42,020	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	1,204,553	1,148,726	0.20
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.773% 25/02/2057	USD	29,331	29,041	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	357,734	342,866	0.06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	258,481	247,864	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	157,758	147,238	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	112,268	112,074	0.02
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028	USD	890,000	836,344	0.15
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048	USD	55,000	46,243	0.01
Truist Financial Corp., FRN 4.123% 06/06/2028	USD	615,000	587,592	0.10
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'AS' 3.777% 15/11/2050	USD	1,430,000	1,268,668	0.23
UMBS 3% 01/01/2033	USD	1,233,119	1,175,092	0.21
UMBS 4% 01/07/2035	USD	209,314	205,902	0.04
UMBS 3.5% 01/09/2035	USD	531,665	514,037	0.09
UMBS 2.5% 01/03/2037	USD	1,719,991	1,583,593	0.28
UMBS 1.5% 01/04/2037	USD	258,479	225,224	0.04
UMBS 1.5% 01/04/2037	USD	577,853	503,939	0.09
UMBS 1.5% 01/05/2037	USD	473,815	413,209	0.07
UMBS 1.5% 01/06/2037	USD	1,671,401	1,457,608	0.26
UMBS 2.5% 01/06/2037	USD	585,700	538,711	0.10
UMBS 4% 01/06/2037	USD	36,229	35,423	0.01
UMBS 4% 01/06/2037	USD	75,943	74,254	0.01
UMBS 2.5% 01/07/2037	USD	222,774	204,969	0.04
UMBS 2.5% 01/07/2037	USD	444,719	409,313	0.07
UMBS 4% 01/08/2037	USD	368,323	360,362	0.06
UMBS 2.5% 01/09/2037	USD	864,634	795,263	0.14
UMBS 1.5% 01/01/2042	USD	508,707	413,955	0.07
UMBS 2% 01/03/2042	USD	712,513	600,184	0.11
UMBS 2.5% 01/03/2042	USD	556,856	488,293	0.09
UMBS 2% 01/04/2042	USD	845,473	716,138	0.13
UMBS 3% 01/06/2042	USD	33,842	30,507	0.01
UMBS 3% 01/06/2042	USD	130,897	117,608	0.02
UMBS 4% 01/06/2042	USD	386,177	374,921	0.07
UMBS 3% 01/07/2042	USD	73,557	66,089	0.01
UMBS 3% 01/07/2042	USD	196,526	176,573	0.03
UMBS 2% 01/08/2042	USD	1,117,461	946,520	0.17

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額		純資産 比率(%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額		純資産 比率(%)
		USD	評価額				USD	評価額	
UMBS 3% 01/08/2042	USD	64,364	57,829	0.01	UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	1,963,998	1,678,607	0.30
UMBS 3% 01/04/2043	USD	778,751	711,007	0.13	UMBS 3.5% 01/01/2052	USD	327,109	299,515	0.05
UMBS 5% 01/11/2044	USD	328,599	333,483	0.06	UMBS 2% 01/02/2052	USD	123,931	101,677	0.02
UMBS 4% 01/09/2045	USD	1,624,446	1,575,456	0.28	UMBS 2% 01/02/2052	USD	401,022	329,400	0.06
UMBS 4% 01/03/2046	USD	283,135	274,596	0.05	UMBS 2% 01/02/2052	USD	449,081	370,279	0.07
UMBS 3% 01/12/2046	USD	424,989	381,846	0.07	UMBS 2% 01/02/2052	USD	515,255	422,703	0.08
UMBS 3.5% 01/02/2047	USD	407,103	382,806	0.07	UMBS 2% 01/02/2052	USD	810,139	684,678	0.12
UMBS 4% 01/05/2047	USD	188,048	180,476	0.03	UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	129,627	111,256	0.02
UMBS 4.5% 01/05/2047	USD	125,634	124,837	0.02	UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	792,818	677,241	0.12
UMBS 3.5% 01/06/2047	USD	1,241,137	1,156,989	0.21	UMBS 2% 01/03/2052	USD	233,061	192,019	0.03
UMBS 3.5% 01/07/2047	USD	163,633	153,812	0.03	UMBS 2% 01/03/2052	USD	1,045,343	863,040	0.15
UMBS 3.5% 01/07/2047	USD	345,369	324,970	0.06	UMBS 2% 01/03/2052	USD	4,459,027	3,655,780	0.65
UMBS 4% 01/12/2047	USD	5,941	5,709	-	UMBS 2% 01/03/2052	USD	11,741,502	9,640,826	1.72
UMBS 5% 01/12/2047	USD	262,713	268,960	0.05	UMBS 2.5% 01/03/2052	USD	87,212	75,466	0.01
UMBS 4.5% 01/07/2048	USD	846,266	834,336	0.15	UMBS 2% 01/04/2052	USD	214,231	175,903	0.03
UMBS 5% 01/10/2048	USD	500,708	507,415	0.09	UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	394,961	337,384	0.06
UMBS 3.5% 01/12/2048	USD	415,910	388,057	0.07	UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	700,935	605,652	0.11
UMBS 3.5% 01/08/2049	USD	169,424	156,790	0.03	UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	1,077,391	918,773	0.16
UMBS 4.5% 01/09/2049	USD	210,511	208,748	0.04	UMBS 2% 01/05/2052	USD	195,674	161,217	0.03
UMBS 3.5% 01/02/2050	USD	1,104,569	1,039,571	0.19	UMBS 2.5% 01/05/2052	USD	3,148,069	2,683,790	0.48
UMBS 2.5% 01/05/2050	USD	19,906	17,098	-	UMBS 4% 01/05/2052	USD	196,537	185,737	0.03
UMBS 3.5% 01/05/2050	USD	221,506	204,525	0.04	UMBS 4% 01/05/2052	USD	480,000	452,632	0.08
UMBS 2% 01/07/2050	USD	1,988,390	1,641,810	0.29	UMBS 2% 01/06/2052	USD	1,468,442	1,205,264	0.21
UMBS 3% 01/07/2050	USD	181,975	161,786	0.03	UMBS 2.5% 01/06/2052	USD	992,127	846,242	0.15
UMBS 3.5% 01/07/2050	USD	235,238	217,536	0.04	UMBS 3% 01/06/2052	USD	642,960	567,904	0.10
UMBS 2% 01/08/2050	USD	314,249	259,794	0.05	UMBS 3% 01/06/2052	USD	722,538	638,967	0.11
UMBS 3% 01/08/2050	USD	82,276	73,447	0.01	UMBS 3% 01/06/2052	USD	1,310,782	1,159,584	0.21
UMBS 3% 01/08/2050	USD	146,730	130,985	0.02	UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	214,484	207,887	0.04
UMBS 3% 01/09/2050	USD	4,283	3,830	-	UMBS 4.5% 01/07/2052	USD	1,322,507	1,280,034	0.23
UMBS 2% 01/10/2050	USD	242,169	199,885	0.04	UMBS 2.5% 01/08/2052	USD	919,491	783,894	0.14
UMBS 3% 01/10/2050	USD	268,476	239,667	0.04	UMBS 3% 01/08/2052	USD	3,269,470	2,924,265	0.52
UMBS 2% 01/05/2051	USD	895,909	738,421	0.13	UMBS 4% 01/08/2052	USD	1,054,625	994,706	0.18
UMBS 2% 01/05/2051	USD	1,164,895	957,477	0.17	UMBS 5% 01/08/2052	USD	119,807	119,006	0.02
UMBS 2% 01/05/2051	USD	2,076,397	1,706,707	0.30	UMBS 3.5% 01/09/2052	USD	29,729	27,194	0.01
UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	107,982	92,313	0.02	UMBS 5% 01/09/2052	USD	85,146	84,291	0.02
UMBS 3.5% 01/05/2051	USD	898,655	824,628	0.15	UMBS 3.5% 01/10/2052	USD	755,271	689,985	0.12
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	85,333	72,928	0.01	UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	484,419	468,824	0.08
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	99,072	86,007	0.02	UMBS 5% 01/10/2052	USD	409,940	405,790	0.07
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	130,861	111,927	0.02	UMBS 2.5% 01/11/2052	USD	52,182	44,497	0.01
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	135,692	117,798	0.02	UMBS 5% 01/11/2052	USD	287,032	284,151	0.05
UMBS 2.5% 01/07/2051	USD	122,529	104,755	0.02	UMBS 6% 01/01/2053	USD	3,910,000	3,984,867	0.71
UMBS 2.5% 01/07/2051	USD	532,326	454,954	0.08	UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	6,961	7,137	-
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	431,401	368,714	0.07	UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	25,789	26,691	0.01
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	440,705	376,727	0.07	UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	4,384	4,495	-
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	594,445	509,179	0.09	UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	8,283	8,682	-
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	1,083,429	928,026	0.17	UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	4,808	4,930	-
UMBS 3% 01/09/2051	USD	285,752	254,148	0.05	UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	25,586	26,559	0.01
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	716,677	612,535	0.11	UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1,973	2,023	-
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	908,991	777,756	0.14	UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	8,020	8,065	-
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	992,035	847,261	0.15	UMBS 725423 5.5% 01/05/2034	USD	62,591	64,778	0.01
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	1,179,273	1,009,016	0.18	UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	2,549	2,646	-
UMBS 3% 01/10/2051	USD	285,773	255,868	0.05	UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	980	1,017	-
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	3,682,294	3,190,941	0.57	UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	15,195	15,749	-
UMBS 3% 01/11/2051	USD	699,260	619,529	0.11	UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	5,001	5,189	-
UMBS 2% 01/12/2051	USD	1,056,025	866,495	0.15	UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	1,660	1,723	-
UMBS 2% 01/12/2051	USD	1,446,270	1,186,934	0.21	UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	11,026	11,305	-
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	45,941	39,251	0.01	UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	1,875	1,922	-
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	458,259	393,226	0.07	UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	1,057	1,083	-
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	875,479	751,308	0.13	UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	532	545	-
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	1,191,335	1,017,757	0.18	UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	3,679	3,772	-
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	1,241,906	1,060,860	0.19	UMBS 735689 5% 01/04/2035	USD	3,021	3,098	-

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額		純資産 比率 (%)
		USD	評価額 USD	
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	4,105	4,261	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	30,140	31,306	0.01
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	81	85	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	1,091	1,136	-
UMBS 750412 6.5% 01/11/2033	USD	11,116	11,430	-
UMBS 888174 5.5% 01/06/2035	USD	149,778	155,418	0.03
UMBS 888223 6.5% 01/01/2036	USD	5,721	5,933	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	20,388	21,223	-
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	4,521	4,635	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	35,461	36,876	0.01
UMBS 889117 5% 01/10/2035	USD	69,009	70,755	0.01
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	14,699	14,850	-
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	5,526	5,666	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	43,987	45,102	0.01
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	1,078	1,129	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	54,054	55,422	0.01
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	80,364	75,733	0.01
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	620	639	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	4,961	5,165	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	187	195	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	19,985	20,570	-
UMBS 995024 5.5% 01/08/2037	USD	62,473	64,839	0.01
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	20,464	21,327	-
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	10,132	10,508	-
UMBS 995113 5.5% 01/09/2036	USD	60,892	62,871	0.01
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	27,901	28,126	0.01
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	2,966	3,080	-
UMBS 995434 5% 01/09/2023	USD	286	289	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	7,832	8,149	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	5,458	5,135	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	26,445	24,200	-
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	18,999	17,386	-
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	30,547	27,953	0.01
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	52,171	47,741	0.01
UMBS AB8898 3% 01/04/2043	USD	71,667	65,580	0.01
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	47,303	43,291	0.01
UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	113,284	115,244	0.02
UMBS AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	207,465	206,754	0.04
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	15,712	16,119	-
UMBS AD0163 6% 01/11/2034	USD	83,773	86,984	0.02
UMBS AD0220 6% 01/10/2038	USD	107,462	112,554	0.02
UMBS AD6438 5% 01/06/2040	USD	47,460	48,128	0.01
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	16,192	15,704	-
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	9,220	9,188	-
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	15,762	15,287	-
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	84,838	81,944	0.01
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	28,464	27,605	0.01
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	28,871	28,000	0.01
UMBS AH1888 4.5% 01/05/2041	USD	347,850	345,659	0.06
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	7,832	7,368	-
UMBS AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	251,555	250,693	0.04
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	1,013	1,038	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	30,940	31,458	0.01
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	57,057	55,335	0.01
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	19,941	19,872	-
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	5,619	5,600	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	6,066	6,167	-
UMBS AL2745 4% 01/03/2042	USD	109,808	106,492	0.02
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	29,066	29,553	0.01
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	25,503	23,980	-
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	15,245	14,338	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額		純資産 比率 (%)
		USD	評価額 USD	
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	15,640	15,586	-
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	3,654	3,746	-
UMBS AL5362 5% 01/09/2039	USD	56,690	58,117	0.01
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	2,778	2,879	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	6,618	6,729	-
UMBS AL6549 5% 01/07/2042	USD	64,498	65,579	0.01
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	65,382	63,084	0.01
UMBS AL6966 6.5% 01/06/2038	USD	11,495	12,196	-
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	7,341	7,527	-
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	9,446	9,685	-
UMBS AL7121 3% 01/01/2044	USD	66,295	60,671	0.01
UMBS AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	6,341	5,926	-
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	40,678	38,237	0.01
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	45,896	44,300	0.01
UMBS AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	204,182	190,752	0.03
UMBS AL8733 3% 01/06/2046	USD	349,969	315,374	0.06
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	6,537	6,302	-
UMBS AL9074 6% 01/05/2041	USD	122,949	128,167	0.02
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	20,881	20,626	-
UMBS AL9267 3% 01/10/2046	USD	604,939	544,045	0.10
UMBS AL9412 3% 01/11/2036	USD	259,162	241,759	0.04
UMBS AL9413 3% 01/11/2036	USD	90,496	84,422	0.02
UMBS AL9566 3.5% 01/06/2046	USD	191,978	179,935	0.03
UMBS AL9878 3% 01/02/2037	USD	350,606	327,080	0.06
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	17,311	15,841	-
UMBS AR8293 3% 01/05/2043	USD	175,324	160,072	0.03
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	71,926	65,688	0.01
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	54,266	53,634	0.01
UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	21,338	21,074	-
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	32,009	31,613	0.01
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	13,426	12,932	-
UMBS AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	270,462	253,110	0.05
UMBS AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	56,912	53,263	0.01
UMBS AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	76,682	72,260	0.01
UMBS AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	129,816	121,305	0.02
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	8,397	8,093	-
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	6,912	6,662	-
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	18,892	17,653	-
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	71,172	66,491	0.01
UMBS AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	253,425	236,730	0.04
UMBS AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	87,354	82,023	0.01
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	12,007	11,560	-
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	26,163	25,211	-
UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	6,152	5,749	-
UMBS AS8067 3% 01/10/2046	USD	397,481	357,346	0.06
UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	48,043	45,153	0.01
UMBS AS8295 3% 01/11/2046	USD	266,072	241,586	0.04
UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	146,379	131,576	0.02
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	99,776	89,685	0.02
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	134,118	120,492	0.02
UMBS AS8470 3% 01/12/2046	USD	364,080	327,244	0.06
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	110,688	99,460	0.02
UMBS AS8485 3% 01/12/2046	USD	361,038	324,459	0.06
UMBS AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	74,221	69,208	0.01
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	7,183	6,752	-
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	66,498	60,850	0.01
UMBS AT2723 3% 01/05/2043	USD	108,755	99,517	0.02
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	13,159	12,359	-
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	13,046	11,873	-
UMBS AU4293 4% 01/09/2043	USD	267,196	257,800	0.05
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	11,029	10,344	-

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	23,124	22,311	-	UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	13,141	12,364	-
UMBS AX2509 3% 01/10/2029	USD	111,008	106,799	0.02	UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	36,853	34,473	0.01
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	48,018	44,919	0.01	UMBS MA2670 3% 01/07/2046	USD	218,338	196,313	0.04
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	55,681	52,077	0.01	UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	4,026	3,872	-
UMBS AZ0680 2.5% 01/07/2030	USD	20,880	19,631	-	UMBS MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	228,675	213,277	0.04
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	26,169	25,110	-	UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	5,453	5,237	-
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	20,001	18,679	-	UMBS MA2898 3.5% 01/02/2047	USD	23,437	21,854	-
UMBS AZ4779 4% 01/10/2045	USD	335,538	323,743	0.06	UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	15,779	14,635	-
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	57,332	53,525	0.01	UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	671	645	-
UMBS BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	164,192	153,295	0.03	UMBS MA3088 4% 01/08/2047	USD	123,769	118,765	0.02
UMBS BC4714 3% 01/10/2046	USD	402,282	364,019	0.07	UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	49,610	46,303	0.01
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	64,452	57,903	0.01	UMBS MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	66,779	62,128	0.01
UMBS BD8464 3% 01/11/2046	USD	120,770	108,537	0.02	UMBS MA3238 3.5% 01/01/2048	USD	622,708	580,348	0.10
UMBS BD8496 3% 01/12/2046	USD	75,240	67,606	0.01	UMBS MA3384 4% 01/06/2048	USD	159,410	153,039	0.03
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	41,988	37,794	0.01	UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	4,558	4,465	-
UMBS BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	155,551	146,198	0.03	UMBS RA1906 4% 01/12/2049	USD	171,177	163,357	0.03
UMBS BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	119,904	115,492	0.02	UMBS RA2111 4% 01/02/2050	USD	360,369	344,304	0.06
UMBS BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	119,578	112,439	0.02	UMBS RA2607 4.5% 01/05/2050	USD	64,933	63,565	0.01
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	69,231	65,241	0.01	UMBS SB0222 3% 01/11/2034	USD	127,984	120,497	0.02
UMBS BM1984 3.5% 01/11/2047	USD	220,769	205,698	0.04	UMBS SD0080 3% 01/09/2049	USD	129,575	116,967	0.02
UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	201,259	198,889	0.04	UMBS ZT0538 3.5% 01/03/2048	USD	157,085	145,835	0.03
UMBS BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	165,680	163,201	0.03	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'A' 2.9% 01/11/2029	USD	127,438	103,175	0.02
UMBS BM3385 4% 01/06/2045	USD	431,618	418,423	0.07	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2.7% 01/11/2033	USD	79,607	64,568	0.01
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	35,814	34,510	0.01	Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028	USD	785,000	756,165	0.13
UMBS BM3799 3% 01/08/2047	USD	338,389	304,274	0.05	Verus Securitization Trust, Series 2020- 5 'A1', 144A 1.218% 25/05/2065	USD	132,364	120,801	0.02
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	119,250	109,130	0.02	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2020ANNV1 'A1', 144A 1.977% 25/03/2060	USD	21,252	20,411	-
UMBS BM4343 4.5% 01/05/2048	USD	429,112	424,058	0.08	Verus Securitization Trust 'A1', 144A 2.724% 25/01/2067	USD	1,041,192	931,395	0.17
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	8,625	8,058	-	Verus Securitization Trust 'A1', 144A 4.474% 25/04/2067	USD	790,659	763,480	0.14
UMBS BM4744 3% 01/06/2047	USD	112,410	101,195	0.02	Verus Securitization Trust, Series 2019- 4 'A2', 144A 2.846% 25/11/2059	USD	175,008	166,898	0.03
UMBS BM4834 3% 01/03/2046	USD	262,464	240,189	0.04	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1.288% 25/02/2066	USD	211,661	173,899	0.03
UMBS BM5111 3% 01/11/2033	USD	99,100	94,751	0.02	Verus Securitization Trust, FRN 'A2', 144A 1.218% 25/09/2066	USD	223,595	175,565	0.03
UMBS BM5147 4% 01/10/2048	USD	60,039	57,969	0.01	Verus Securitization Trust, Series 2019- 4 'A3', 144A 3% 25/11/2059	USD	98,995	94,350	0.02
UMBS BM5197 4.5% 01/07/2046	USD	70,149	69,279	0.01	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2020ANNV1 'A3', 144A 3.889% 25/03/2060	USD	100,000	90,920	0.02
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	4,990	4,667	-	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-1 'A3', 144A 1.155% 25/01/2066	USD	133,359	107,391	0.02
UMBS BM5468 3% 01/02/2043	USD	181,804	166,371	0.03	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-3 'A3', 144A 1.437% 25/06/2066	USD	256,353	204,329	0.04
UMBS BM5469 3% 01/03/2044	USD	340,237	311,373	0.06	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R2 'A3', 144A 1.227% 25/02/2064	USD	394,835	362,129	0.06
UMBS BM5827 4% 01/10/2048	USD	190,370	183,011	0.03	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R3 'A3', 144A 1.38% 25/04/2064	USD	372,916	325,190	0.06
UMBS BM5785 3.5% 01/09/2046	USD	135,218	127,092	0.02	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.755% 15/03/2027	USD	1,060,000	957,204	0.17
UMBS BM5787 4% 01/08/2047	USD	124,851	120,243	0.02	Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.054% 15/03/2029	USD	280,000	242,591	0.04
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	60,677	57,088	0.01	Wells Fargo & Co. FRN 2.188% 30/04/2026	USD	435,000	404,487	0.07
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	21,953	20,998	-					
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	169,847	159,884	0.03					
UMBS CA1900 4.5% 01/06/2048	USD	69,482	68,491	0.01					
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	24,326	23,940	-					
UMBS CA3514 4.5% 01/05/2049	USD	105,685	103,972	0.02					
UMBS CA4571 4% 01/11/2049	USD	72,297	68,645	0.01					
UMBS CA4823 4% 01/12/2049	USD	69,019	65,666	0.01					
UMBS CA4885 3% 01/12/2034	USD	298,153	280,728	0.05					
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	18,460	18,154	-					
UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	68,014	60,082	0.01					
UMBS CA5594 3% 01/04/2040	USD	74,329	68,374	0.01					
UMBS CA5595 3% 01/04/2040	USD	93,243	84,212	0.02					
UMBS CA5696 4.5% 01/05/2050	USD	103,837	100,708	0.02					
UMBS FM1445 3% 01/08/2049	USD	109,986	99,382	0.02					
UMBS FM2547 3% 01/02/2035	USD	277,062	260,865	0.05					
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	40,756	41,338	0.01					
UMBS FM3462 3.5% 01/12/2033	USD	313,057	303,181	0.05					
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	58,482	56,716	0.01					
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	37,356	36,228	0.01					
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	8,296	8,046	-					
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	13,351	12,948	-					

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Wells Fargo & Co., FRN 2.393% 02/06/2028	USD	2,055,000	1,815,896	0.32
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	1,100,000	936,683	0.17
Wells Fargo & Co., FRN 2.572% 11/02/2031	USD	2,035,000	1,688,052	0.30
Wells Fargo & Co., FRN 3.068% 30/04/2041	USD	1,270,000	921,086	0.16
Wells Fargo & Co., FRN 5.013% 04/04/2051	USD	280,000	249,407	0.04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2' AS' 4.121% 15/07/2058	USD	35,000	32,935	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38' B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	803,872	0.14
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'A4' 4.079% 15/03/2046	USD	427,077	419,631	0.08
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22' AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	948,645	0.17
Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029	USD	120,000	110,288	0.02
			256,738,591	45.73
債券 計			278,792,934	49.67
その他規制のある市場において取 引されている有価証券 計			278,792,934	49.67
有価証券 計			536,702,614	95.61

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	未実現評価損益 USD	純資産 比率 (%)
US 2 Year Note, 31/03/2023	74	USD	24,884	-
US Ultra Bond, 22/03/2023	(92)	USD	642,549	0.12
先物取引にかかる未実現評価損益 計 (資産)			667,433	0.12
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	94	USD	(256,793)	(0.05)
先物取引にかかる未実現評価損 計 (負債)			(256,793)	(0.05)
先物取引にかかる未実現評価損益 計			410,640	0.07

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	未実現評価損益 USD	純資産 比率 (%)
EUR	41,718,425	USD	43,528,171	31/01/2023	Deutsche Bank	1,153,795	0.21
EUR	974,753	USD	1,090,423	31/01/2023	J.P.Morgan	13,574	-
EUR	3,500	USD	3,727	31/01/2023	UBS	21	-
USD	45,680	GBP	37,378	31/01/2023	J.P.Morgan	484	-
為替予約取引にかかる未実現評価損益 計						1,167,874	0.21
EUR	7,750	USD	8,323	31/01/2023	J.P.Morgan	(22)	-
GBP	5,527,729	USD	6,685,678	31/01/2023	Deutsche Bank	(4,701)	-
GBP	147,083	USD	180,013	31/01/2023	J.P.Morgan	(2,243)	-
USD	10,147,319	EUR	9,522,275	31/01/2023	J.P.Morgan	(51,387)	(0.01)
為替予約取引にかかる未実現評価損 計						(58,353)	(0.01)
為替予約取引にかかる未実現評価損益 計						1,109,521	0.20

TBA取引

国	銘柄名	通貨	額面	評価額 USD	未実現 評価損益 USD	純資産 比率 (%)
United States of America	GNMA, 2.50%, 15/01/2052	USD	480,000	417,761	(9,065)	0.07
United States of America	GNMA, 3.00%, 15/01/2052	USD	480,000	429,464	(10,111)	0.08
United States of America	GNMA, 5.50%, 15/01/2052	USD	2,870,000	2,891,861	(9,529)	0.51
United States of America	GNMA, 6.00%, 15/01/2052	USD	1,535,000	1,562,042	180	0.28
United States of America	GNMA, 6.50%, 15/01/2052	USD	1,950,000	1,996,236	3,580	0.36
United States of America	GNMA, 7.00%, 15/01/2052	USD	485,000	498,546	(398)	0.09
United States of America	UMBS, 1.50%, 25/01/2038	USD	1,820,000	1,583,892	(22,436)	0.28
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2032	USD	2,845,000	2,333,121	(30,007)	0.42
TBA取引 (ロングポジション) 計				11,712,923	(77,786)	2.09
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/10/2052	USD	(1,000,000)	(789,195)	30,180	(0.14)
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/10/2052	USD	(1,675,000)	(1,372,378)	52,223	(0.24)
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/12/2052	USD	(845,000)	(719,161)	(29,872)	(0.13)
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/12/2052	USD	(785,000)	(716,011)	(28,645)	(0.13)
TBA取引 (ショートポジション) 計				(3,598,745)	23,886	(0.64)
TBA取引 計				8,116,178	(53,900)	1.45

現金	25,946,068	4.62
その他資産 (負債)	(1,276,306)	(0.23)
純資産 計	561,372,376	100.00

T. ロウ・プライス USインカムファンド

ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J dクラス)
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託 (米ドル建て)
主要投資対象	ハイ・イールド債券
運用の基本方針	●主としてB B格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターン の追求を図ります。
主な投資制限	●転換社債への投資割合は、純資産総額の25%以内とします。 ●同一発行体の社債等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月分配を行います。
運用管理費用	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。
その他の費用	ファンドの設立費用、取引関連費用、組入有価証券の保管に関する費用 (上限年0.017%)、法的 費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料 率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えられとされる場合、予想される取 引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
副投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J dクラス)」をシェアクラスとして含む「ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益および純資産変動計算書 (2022年1月1日から2022年12月31日まで)

グローバル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	USD
期首純資産	1, 237, 911, 962
収益	
有価証券に係る受取利息 (源泉税控除後)	55, 315, 136
受取配当金 (源泉税控除後)	335, 390
スワップ取引に係る利息	396, 507
預金利息	88, 883
収益 合計	56, 135, 916
費用	
運用報酬	5, 163, 458
スワップ取引に係る利息	7, 789
年次税	357, 224
管理手数料	110, 797
預託手数料	86, 595
名義書換代理人報酬	91, 845
販売報酬	3, 991
銀行及びその他利息費用	3, 596
専門家報酬	7, 719
監査報酬	10, 446
その他運用による費用	5, 669
減少: 手数料免除	(71, 286)
費用 合計	5, 777, 843
投資純損益	50, 358, 073
実現純損益の内訳:	
有価証券	(76, 750, 392)
TBA取引	—
オプション取引	270, 050
金融先物取引	—
為替予約取引	(15, 850, 285)
スワップ取引	(442, 912)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

通貨為替	(1, 860, 949)
当期実現純損益	(94, 634, 488)
未実現損益の純変動額：	
有価証券	(128, 094, 333)
TBA取引	—
オプション取引	—
金融先物取引	—
為替予約取引	3, 349, 015
スワップ取引	(292, 797)
通貨為替	12, 017
未実現損益の純変動額	(125, 026, 098)
運用による純資産の増減額	(169, 302, 513)
発行額	236, 557, 290
償還額	(696, 958, 348)
資本の変動による純資産の増減額	(460, 401, 058)
配当金分配	(4, 508, 095)
外貨換算差額	—
期末純資産	603, 700, 296

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 有価証券明細表 (2022年12月31日現在)

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
カナダ				
TransAlta Corp. 7.75% 15/11/2029	USD	440,000	449,902	0.07
			449,902	0.07
コロンビア				
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	1,780,000	1,611,425	0.27
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,145,000	799,353	0.13
			2,410,778	0.40
フランス				
Alice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	4,450,000	2,635,341	0.44
Alice France SA, Reg. S 5.5% 15/10/2029	USD	2,355,000	1,799,962	0.30
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1,645,000	1,417,869	0.23
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1,735,000	1,565,022	0.26
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1,140,000	951,070	0.16
Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	690,000	566,042	0.09
			8,935,306	1.48
ドイツ				
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	3,225,000	2,640,183	0.44
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	963,000	864,499	0.14
			3,504,682	0.58
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	1,530,000	1,384,879	0.23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	3,815,000	3,403,781	0.56
			4,788,660	0.79

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イタリア				
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6.75% 09/02/2027	EUR	1,485,000	1,507,894	0.25
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	1,835,000	1,688,239	0.28
			3,196,133	0.53
ルクセンブルグ				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	1,480,000	1,321,980	0.22
Albion Financing 2 SARL, Reg. S 8.75% 15/04/2027	USD	860,000	736,628	0.12
Alice Financing SA, Reg. S 5.75% 15/08/2029	USD	2,830,000	2,239,917	0.37
TK Elevator US Newco, Inc., Reg. S 5.25% 15/07/2027	USD	2,385,000	2,128,510	0.36
			6,427,035	1.07
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	1,710,000	1,190,588	0.20
			1,190,588	0.20
オランダ				
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	415,000	421,930	0.07
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	360,000	330,770	0.06
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 5.5% 15/08/2026	USD	1,055,000	969,833	0.16
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 8.5% 15/08/2027	USD	800,000	735,045	0.12
			2,457,578	0.41
スペイン				
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3.125% 01/01/2028	EUR	667,000	588,390	0.10
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	780,000	712,823	0.12
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1,175,000	1,128,749	0.18
			2,429,962	0.40
イギリス				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	1,375,000	1,357,278	0.23
Bellis Finco plc, Reg. S 4% 16/02/2027	GBP	495,000	441,560	0.07
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1,320,000	1,279,673	0.21
Isleland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	1,530,000	1,541,691	0.26
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5.875% 15/01/2028	USD	665,000	510,920	0.08
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2,225,000	2,238,307	0.37
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	1,940,000	1,857,595	0.31
			9,227,024	1.53
アメリカ				
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	1,010,000	894,304	0.15
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	1,295,000	1,280,755	0.21
Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	920,000	808,685	0.13
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	2,440,000	2,224,360	0.37
Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	650,000	522,506	0.09
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	1,785,000	1,825,823	0.30
Embarq Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	1,420,000	663,431	0.11
Ford Motor Co. 9.625% 22/04/2030	USD	1,015,000	1,141,368	0.19
Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	8,710,000	8,077,511	1.34

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Ford Motor Credit Co. LLC 4.95% 28/05/2027	USD	530,000	491,575	0.08
Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027	USD	2,230,000	2,263,508	0.38
Graphic Packaging International LLC, 144A 3.75% 01/02/2030	USD	1,225,000	1,036,157	0.17
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	2,721,000	2,682,376	0.44
Hillenbrand, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	365,000	365,679	0.06
Hillenbrand, Inc. 5% 15/09/2026	USD	60,000	58,021	0.01
Hillenbrand, Inc. 3.75% 01/03/2031	USD	1,185,000	975,374	0.16
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	1,410,000	1,359,187	0.23
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	2,100,000	2,123,933	0.35
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	3,275,000	3,703,160	0.61
Occidental Petroleum Corp. 7.5% 01/05/2031	USD	1,015,000	1,087,755	0.18
OneMain Finance Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	370,000	307,100	0.05
OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	840,000	775,916	0.13
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1,010,000	827,844	0.14
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2,875,000	2,628,109	0.44
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,400,000	2,174,244	0.36
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,420,000	1,202,929	0.20
Tenet Healthcare Corp. 6.875% 15/11/2031	USD	1,565,000	1,412,365	0.23
TransDigm, Inc. 6.375% 15/06/2026	USD	1,135,000	1,106,036	0.18
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	1,250,000	1,175,588	0.20
Twilio, Inc. 3.875% 15/03/2031	USD	1,460,000	1,140,223	0.19
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	2,765,000	2,257,907	0.37
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,145,000	911,316	0.15
Yum! Brands, Inc. 5.375% 01/04/2032	USD	1,940,000	1,799,544	0.30
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,145,000	2,606,922	0.43
			53,911,511	8.93
債券 計			98,929,159	16.39
転換社債券				
アメリカ				
Becton Dickinson and Co. 6% 06/01/2023	USD	34,200	1,714,446	0.29
Danaher Corp. 5% 15/04/2023	USD	1,477	1,991,927	0.33
NextEra Energy, Inc. 5.279% 01/03/2023	USD	33,381	1,700,428	0.28
			5,406,801	0.90
転換社債 計			5,406,801	0.90
株式				
オランダ				
Constellium SE	USD	78,294	918,388	0.15
			918,388	0.15
スイス				
TE Connectivity Ltd.	USD	4,800	548,448	0.09
			548,448	0.09
アメリカ				
Avantor, Inc.	USD	58,079	1,209,205	0.20
			1,209,205	0.20
株式 計			2,676,041	0.44
公開の証券取引所で上場または取引 されている有価証券 計			107,012,001	17.73

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
その他の規制のある市場において取引されている譲渡可能な有 価証券および短期金融商品				
債券				
ブラジル				
ERO Copper Corp., Reg. S 6.5% 15/02/2030	USD	1,050,000	848,143	0.14
			848,143	0.14
カナダ				
Brookfield Residential Properties, Inc., 144A 6.25% 15/09/2027	USD	985,000	876,715	0.15
GFL Environmental, Inc., 144A 4.75% 15/06/2029	USD	2,925,000	2,555,719	0.42
Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027	USD	1,685,000	1,568,904	0.26
Methanex Corp. 5.65% 01/12/2044	USD	890,000	693,755	0.12
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	1,735,000	503,750	0.08
Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	1,870,000	1,713,380	0.28
			7,912,223	1.31
フランス				
Alice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	2,320,000	1,768,471	0.29
liad Holding SASU, Reg. S 6.5% 15/10/2026	USD	2,140,000	1,979,879	0.33
			3,748,350	0.62
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	1,540,000	1,542,526	0.26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	1,635,000	1,591,653	0.26
			3,134,179	0.52
ルクセンブルグ				
Alice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,985,000	1,584,790	0.26
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	890,000	797,876	0.13
			2,382,666	0.39
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	1,805,000	1,316,111	0.22
			1,316,111	0.22
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	2,025,000	1,887,664	0.31
			1,887,664	0.31
ペルー				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	2,225,000	2,021,969	0.34
			2,021,969	0.34
スイス				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7.875% 01/05/2027	USD	935,000	848,513	0.14
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6.375% 01/02/2030	USD	990,000	796,337	0.13
			1,644,850	0.27
イギリス				
Connect Finco SARL, Reg. S 6.75% 01/10/2026	USD	2,065,000	1,918,618	0.32
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,037,000	1,781,581	0.30
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	1,590,000	1,483,793	0.25

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 7.75% 15/10/2025	USD	1,465,000	1,358,787	0.22
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.75% 15/07/2031	USD	4,685,000	3,810,419	0.63
			10,353,198	1.72
アメリカ				
Acrisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	1,310,000	1,204,768	0.20
Acrisure LLC, 144A 10.125% 01/08/2026	USD	2,126,000	2,067,560	0.34
AdaptHealth LLC, 144A 5.125% 01/03/2030	USD	875,000	746,016	0.12
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	1,592,000	1,454,642	0.24
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	645,000	627,591	0.10
Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6.5% 15/11/2028	USD	940,000	718,141	0.12
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	1,170,000	1,161,484	0.19
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1,900,000	1,702,543	0.28
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,100,000	1,085,573	0.18
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	3,980,000	3,582,378	0.59
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	740,000	607,472	0.10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	2,915,000	2,562,899	0.42
American Airlines, Inc., 144A 11.75% 15/07/2025	USD	4,750,000	5,070,027	0.84
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	5,620,000	5,138,090	0.85
AmWINS Group, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	1,400,000	1,202,180	0.20
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	370,000	372,716	0.06
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	2,885,000	2,326,176	0.39
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	1,830,000	1,749,665	0.29
Arconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	1,685,000	1,580,867	0.26
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	1,370,000	1,343,634	0.22
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4% 01/09/2029	USD	2,310,000	1,835,281	0.30
At Home Group, Inc., 144A 4.875% 15/07/2028	USD	155,000	109,429	0.02
At Home Group, Inc., 144A 7.125% 15/07/2029	USD	1,145,000	665,703	0.11
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	3,090,000	2,282,914	0.38
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	3,845,000	3,490,760	0.58
Avient Corp., 144A 7.125% 01/08/2030	USD	1,777,000	1,756,828	0.29
Ball Corp. 6.875% 15/03/2028	USD	2,250,000	2,314,058	0.38
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	2,470,000	2,321,010	0.38
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	1,730,000	1,213,730	0.20
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1,590,000	1,538,227	0.26
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	1,650,000	1,581,876	0.26

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	1,230,000	1,198,172	0.20
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	955,000	902,470	0.15
Calpine Corp., 144A 4.5% 15/02/2028	USD	1,105,000	987,206	0.16
Calpine Corp., 144A 5.125% 15/03/2028	USD	770,000	689,664	0.11
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	2,200,000	1,842,889	0.31
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	2,230,000	1,771,433	0.29
Carnival Corp., 144A 10.5% 01/06/2030	USD	1,750,000	1,421,930	0.24
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	935,000	871,000	0.14
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	1,228,000	1,095,613	0.18
CCO Holdings LLC, 144A 6.375% 01/09/2029	USD	8,100,000	7,564,282	1.25
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	1,215,000	1,006,518	0.17
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	3,955,000	3,033,594	0.50
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	2,310,000	2,081,091	0.34
Central Parent, Inc., 144A 7.25% 15/06/2029	USD	5,130,000	5,032,299	0.83
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	2,415,000	2,059,295	0.34
Chesapeake Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	2,635,000	2,533,462	0.42
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	1,005,000	979,418	0.16
Cinemark USA, Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	3,165,000	2,346,975	0.39
CITGO Petroleum Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	1,390,000	1,362,450	0.23
Clarics Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	3,505,000	3,438,540	0.57
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3.875% 01/07/2028	USD	1,930,000	1,673,206	0.28
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.875% 01/07/2029	USD	1,245,000	1,060,304	0.18
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	2,875,000	2,100,844	0.35
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	1,130,000	831,844	0.14
Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1,500,000	1,269,856	0.21
CMG Media Corp., 144A 8.875% 15/12/2027	USD	2,955,000	2,220,919	0.37
Cobra Acquisition Co LLC, 144A 6.375% 01/11/2029	USD	1,630,000	963,819	0.16
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	2,475,000	2,232,133	0.37
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,235,000	1,028,886	0.17
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1,445,000	740,807	0.12
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	2,585,000	1,307,790	0.22
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	1,495,000	1,140,707	0.19
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	460,000	444,912	0.07
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	1,245,000	1,127,709	0.19
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1,200,000	1,033,379	0.17
Condor Merger Sub, Inc., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	2,035,000	1,622,547	0.27

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.25% 01/05/2026	USD	2,575,000	2,429,809	0.40
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029	USD	385,000	352,878	0.06
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,365,000	924,194	0.15
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	3,700,000	3,032,575	0.50
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	1,515,000	1,025,754	0.17
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	3,445,000	3,289,887	0.55
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	2,525,000	2,275,770	0.38
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	2,000,000	1,967,100	0.33
Dave & Buster's, Inc., 144A 7.625% 01/11/2025	USD	2,215,000	2,229,309	0.37
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	2,060,000	1,664,243	0.28
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	740,000	749,128	0.12
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027	USD	3,460,000	38,925	0.01
Directv Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	1,655,000	1,483,807	0.25
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	2,385,000	1,990,932	0.33
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	1,525,000	1,215,174	0.20
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	1,480,000	1,049,505	0.17
DISH DBS Corp. 5.125% 01/06/2029	USD	1,450,000	938,259	0.16
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	2,390,000	1,917,927	0.32
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	1,600,000	1,649,840	0.27
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6.625% 15/10/2029	USD	1,145,000	804,713	0.13
Embecta Corp., 144A 5% 15/02/2030	USD	1,145,000	970,639	0.16
Enact Holdings, Inc., 144A 6.5% 15/08/2025	USD	3,155,000	3,113,102	0.52
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2025	USD	2,160,000	2,075,827	0.34
Entegris Escrow Corp., 144A 5.95% 15/06/2030	USD	5,775,000	5,313,508	0.88
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	3,405,000	3,083,296	0.51
Ferrelgas LP, 144A 5.375% 01/04/2026	USD	1,645,000	1,498,426	0.25
Ferrelgas LP, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	1,315,000	1,080,799	0.18
Gartner, Inc., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	3,180,000	2,791,961	0.46
Gates Global LLC, 144A 6.25% 15/01/2026	USD	1,260,000	1,221,003	0.20
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	1,990,000	1,675,014	0.28
Gen Digital, Inc., 144A 6.75% 30/09/2027	USD	1,710,000	1,678,023	0.28
Gen Digital, Inc., 144A 7.125% 30/09/2030	USD	1,900,000	1,869,315	0.31
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2027	USD	815,000	772,718	0.13
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 30/04/2031	USD	1,605,000	1,326,594	0.22
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	2,445,000	2,016,538	0.33
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.625% 30/04/2033	USD	2,075,000	1,699,131	0.28
GPD Cos., Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	2,315,000	1,988,770	0.33

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	2,150,000	1,561,298	0.26
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2,620,000	2,519,220	0.42
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	1,020,000	995,800	0.17
H&E Equipment Services, Inc., 144A 3.875% 15/12/2028	USD	3,100,000	2,645,990	0.44
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	690,000	614,730	0.10
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1,385,000	1,199,682	0.20
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	680,000	606,200	0.10
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2,105,000	1,762,601	0.29
Home Point Capital, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	1,790,000	1,240,005	0.21
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	1,330,000	1,203,610	0.20
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.125% 01/02/2029	USD	1,560,000	1,308,754	0.22
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	1,355,000	1,091,364	0.18
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2,280,000	2,237,248	0.37
HUB International Ltd., 144A 5.625% 01/12/2029	USD	2,735,000	2,383,401	0.40
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	3,050,000	2,850,195	0.47
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	1,560,000	1,515,641	0.25
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	8,556,627	7,319,681	1.21
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	470,000	449,377	0.07
Jane Street Group, 144A 4.5% 15/11/2029	USD	1,690,000	1,472,793	0.24
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	2,635,000	2,474,615	0.41
Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	1,095,000	896,372	0.15
Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	2,291,000	2,122,448	0.35
Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	249,000	218,068	0.04
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	1,945,000	1,568,739	0.26
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	651,000	611,979	0.10
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.75% 15/07/2029	USD	1,755,000	1,263,485	0.21
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	340,000	197,268	0.03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	1,975,000	1,752,101	0.29
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	1,970,000	1,735,944	0.29
LPL Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/05/2031	USD	255,000	217,950	0.04
LSF9 Atlantis Holdings LLC, 144A 7.75% 15/02/2026	USD	1,990,000	1,763,757	0.29
Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	1,800,000	1,500,329	0.25
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,090,000	751,413	0.12
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	3,420,000	3,314,151	0.55
Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	925,000	857,568	0.14

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Match Group Holdings II LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,000,000	895,300	0.15
Match Group Holdings II LLC, 144A 5.625% 15/02/2029	USD	1,065,000	981,639	0.16
Match Group Holdings II LLC, 144A 4.125% 01/08/2030	USD	2,095,000	1,711,793	0.28
Match Group Holdings II LLC, 144A 3.625% 01/10/2031	USD	1,640,000	1,260,883	0.21
Maxar Technologies, Inc., 144A 7.75% 15/06/2027	USD	2,030,000	2,110,169	0.35
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	3,010,000	2,392,138	0.40
Mercer International, Inc. 5.5% 15/01/2026	USD	295,000	279,816	0.05
Metis Merger Sub LLC, 144A 6.5% 15/05/2029	USD	2,150,000	1,816,980	0.30
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6.5% 01/05/2028	USD	1,885,000	1,617,130	0.27
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	1,335,000	1,078,825	0.18
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	2,565,165	2,557,932	0.42
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1,155,000	743,632	0.12
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	1,520,000	1,389,994	0.23
MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	1,090,000	951,349	0.16
MSCI, Inc., 144A 3.25% 15/08/2033	USD	2,365,000	1,841,164	0.31
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1,805,000	1,581,706	0.26
Naviert Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	640,000	615,461	0.10
Naviert Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	850,000	811,093	0.13
Naviert Corp. 5% 15/03/2027	USD	1,890,000	1,649,066	0.27
Naviert Corp. 4.875% 15/03/2028	USD	1,145,000	943,294	0.16
Naviert Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	2,160,000	1,766,088	0.29
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	995,000	785,881	0.13
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	760,000	659,266	0.11
NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	1,080,000	819,814	0.14
NCL Finance Ltd., 144A 6.125% 15/03/2028	USD	840,000	634,137	0.11
Necessity Retail REIT, Inc. (The), REIT, 144A 4.5% 30/09/2028	USD	3,125,000	2,301,469	0.38
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	1,990,000	1,879,465	0.31
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	1,855,000	1,914,052	0.32
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	730,000	743,793	0.12
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	2,015,000	1,811,981	0.30
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	USD	316,000	295,424	0.05
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	757,000	694,085	0.12
NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	2,590,000	2,307,951	0.38
NISource, Inc., FRN 5.65% Perpetual	USD	1,550,000	1,453,125	0.24
Occidental Petroleum Corp. 7.875% 15/09/2031	USD	650,000	716,804	0.12
Occidental Petroleum Corp. 6.45% 15/09/2036	USD	890,000	909,807	0.15
Occidental Petroleum Corp. 7.95% 15/06/2039	USD	1,515,000	1,637,734	0.27
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	1,700,000	1,654,398	0.27

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	1,640,000	1,579,164	0.26
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,095,000	1,047,755	0.17
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	2,835,000	2,458,171	0.41
Outfront Media Capital LLC, 144A 4.25% 15/01/2029	USD	560,000	465,415	0.08
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 5.875% 01/10/2028	USD	1,220,000	1,104,943	0.18
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4.875% 15/05/2029	USD	1,340,000	1,136,052	0.19
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	495,000	445,120	0.07
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5.375% 15/10/2025	USD	875,000	793,326	0.13
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 4.25% 15/02/2029	USD	1,950,000	1,523,689	0.25
PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	2,455,000	2,287,231	0.38
PGT Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	2,725,000	2,278,209	0.38
Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028	USD	1,295,000	1,134,252	0.19
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	2,230,000	2,025,815	0.34
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	745,000	716,513	0.12
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.25% 15/01/2028	USD	2,075,000	1,886,453	0.31
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	2,740,000	2,208,385	0.37
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	1,535,000	644,493	0.11
Radiology Partners, Inc., 144A 9.25% 01/02/2028	USD	1,130,000	636,127	0.11
Range Resources Corp., 144A 4.75% 15/02/2030	USD	830,000	733,840	0.12
Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	845,000	871,863	0.14
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	1,985,000	1,720,203	0.29
Rivian Holdings LLC, FRN, 144A 10.31% 15/10/2026	USD	8,771,000	8,507,870	1.41
ROBLOX Corp., 144A 3.875% 01/05/2030	USD	1,390,000	1,079,601	0.18
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	360,000	268,767	0.04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	1,835,000	1,551,749	0.26
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1,445,000	1,172,270	0.19
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.825% 15/08/2027	USD	1,305,000	1,309,111	0.22
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	1,070,000	860,366	0.14
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.25% 15/01/2029	USD	1,475,000	1,519,184	0.25
Ryan Specialty Group LLC, 144A 4.375% 01/02/2030	USD	785,000	683,931	0.11
Sabre Global, Inc., 144A 9.25% 15/04/2025	USD	810,000	808,736	0.13
Sabre Global, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	1,260,000	1,205,890	0.20
Sabre Global, Inc., 144A 11.25% 15/12/2027	USD	510,000	523,036	0.09
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	2,195,000	1,967,993	0.33
Sealed Air Corp., 144A 5% 15/04/2029	USD	815,000	767,278	0.13

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Sealed Air Corp., 144A 6.875% 15/07/2033	USD	875,000	870,908	0.14
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5.25% 15/08/2029	USD	2,370,000	2,061,748	0.34
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	2,465,000	2,315,103	0.38
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1,110,000	962,925	0.16
Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	2,060,000	1,951,792	0.32
Service Properties Trust, REIT 4.35% 01/10/2024	USD	1,720,000	1,565,950	0.26
Service Properties Trust, REIT 7.5% 15/09/2025	USD	1,275,000	1,214,725	0.20
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	3,000,000	2,592,922	0.43
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	3,765,000	3,112,916	0.52
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	535,000	418,371	0.07
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	955,000	873,825	0.15
SLM Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	1,280,000	1,164,160	0.19
Solaris Midstream Holdings LLC, 144A 7.625% 01/04/2026	USD	1,235,000	1,221,100	0.20
Specially Building Products Holdings LLC, 144A 6.375% 30/09/2026	USD	2,150,000	1,728,708	0.29
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	1,875,000	1,954,603	0.32
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	1,640,000	1,309,480	0.22
Slagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,815,000	3,951,309	0.65
Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026	USD	3,230,000	2,758,326	0.46
Staples, Inc., 144A 10.75% 15/04/2027	USD	1,140,000	827,882	0.14
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 4.375% 15/01/2027	USD	1,605,000	1,406,775	0.23
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6.125% 01/10/2026	USD	805,000	808,397	0.13
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	1,765,000	1,732,871	0.29
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,035,000	960,320	0.16
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	1,215,000	1,135,137	0.19
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	2,670,000	2,318,031	0.38
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	2,250,000	1,935,242	0.32
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	3,200,000	2,692,704	0.45
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 01/10/2028	USD	2,100,000	1,902,348	0.32
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	2,325,000	2,007,092	0.33
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/08/2030	USD	2,370,000	2,262,295	0.37
Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	3,555,000	3,345,237	0.55
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	2,330,000	2,057,064	0.34
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	5,585,000	5,511,576	0.91
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	960,000	771,302	0.13
Tronox, Inc., 144A 4.625% 15/03/2029	USD	775,000	638,886	0.11

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	1,805,000	1,577,215	0.26
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	1,670,000	1,607,258	0.27
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.75% 15/06/2027	USD	1,490,000	1,283,516	0.21
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027	USD	1,860,000	1,770,571	0.29
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	1,095,000	1,059,517	0.18
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	1,960,000	1,869,272	0.31
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	400,000	350,702	0.06
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	2,080,000	1,775,800	0.29
Viasat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	2,910,000	2,648,391	0.44
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	830,000	698,943	0.12
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	2,785,000	2,650,150	0.44
Wolverine World Wide, Inc., 144A 4% 15/08/2029	USD	2,210,000	1,677,456	0.28
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	2,390,000	1,918,788	0.32
ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 15/01/2030	USD	1,710,000	1,406,988	0.23
ZoomInfo Technologies LLC, 144A 3.875% 01/02/2029	USD	1,799,000	1,514,293	0.25

債券 計	428,148,700	70.92
463,398,053	76.76	

新株予約権

アメリカ

Anvil Holdings, Inc. 05/02/2012	USD	2,684	27	-
			27	-

新株予約権 計

その他の規制のある市場において
取引されている譲渡可能な有価証券
および短期金融商品

463,398,080	76.76
--------------------	--------------

その他取引可能な有価証券および金融商品

株式

アイルランド

Smurfit-Stone Container Corp. Preference*	USD	7,275	-	-
			-	-

株式 計

その他取引可能な有価証券および金融商品 計

-	-
----------	----------

有価証券 計	570,410,081	94.49
---------------	--------------------	--------------

クレジット・デフォルト・スワップ取引

額定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売却	利息(支払)		満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
					受取 レート				
5,036,000	USD	J.P. Morgan	CDXNAHY38-V2	Sell	5.00%	20/06/2027	111,104	0.02	
4,600,000	USD	J.P. Morgan	CDXNAHY39-V1	Sell	5.00%	20/12/2027	35,363	-	
クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる適正価値 計(資産)								146,467	0.02

T. ロウ・プライス USインカムファンド

想定 元本	通貨	取引相手方	参照先	利息 (支払)			評価額 USD	純資産 比率 (%)
				売買	受取レート	満期日		
716,000	USD	J.P. Morgan	Community Health Systems, Inc. 6.875% 01/04/2028	Sell	5.00%	20/12/2026	(338,210)	(0.05)
2,050,000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.38-V2	Buy	(5.00)%	20/06/2027	(45,227)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる適正価値							(383,437)	(0.06)
計 (負債)								
クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる純評価額 計 (負債)							(236,970)	(0.04)

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価損益 USD	純資産 比率 (%)
EUR	127,037,159	USD	132,548,031	31/01/2023	Deutsche Bank	3,513,431	0.58
EUR	1,593,000	USD	1,678,182	31/01/2023	HSBC	27,980	0.01
EUR	286,466	USD	303,556	31/01/2023	J.P. Morgan	3,258	-
EUR	725	USD	772	31/01/2023	UBS	4	-
GBP	122,538	USD	143,577	20/01/2023	J.P. Morgan	4,478	-
GBP	232,445	USD	279,294	20/01/2023	UBS	1,554	-
NOK	115,926,329	USD	11,285,795	31/01/2023	Barclays	510,554	0.08
NOK	8,450,535	USD	815,357	31/01/2023	J.P. Morgan	44,547	0.01
NOK	129,936,934	USD	13,124,349	28/02/2023	J.P. Morgan	112,575	0.02
SEK	222,504	USD	21,335	31/01/2023	J.P. Morgan	86	-
USD	463,029	EUR	491,300	31/01/2023	J.P. Morgan	1,091	-
USD	496,556	SEK	5,106,418	31/01/2023	J.P. Morgan	4,961	-
為替予約取引にかかる未実現評価損益 計						4,224,519	0.70
EUR	522,353	USD	560,973	31/01/2023	J.P. Morgan	(1,514)	-
EUR	1,205,000	USD	1,292,252	31/01/2023	Morgan Stanley	(1,652)	-
NOK	6,659,000	USD	684,683	31/01/2023	Bank of America	(7,082)	-
NOK	14,000	USD	1,436	28/02/2023	J.P. Morgan	(9)	-
SEK	1,310,000	USD	126,262	31/01/2023	Bank of America	(148)	-
SEK	49,879,182	USD	4,803,638	31/01/2023	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1,765)	-
SEK	611,851	USD	59,313	31/01/2023	J.P. Morgan	(411)	-
USD	7	EUR	7	03/01/2023	J.P. Morgan	-	-
USD	2,055,164	EUR	1,942,024	31/01/2023	J.P. Morgan	(24,816)	(0.01)
USD	1,324,212	EUR	1,236,000	31/01/2023	RBC	(1,732)	-
USD	3,736,619	EUR	3,587,719	24/02/2023	Morgan Stanley	(110,074)	(0.02)
USD	7,584,133	EUR	7,284,157	24/02/2023	State Street	(239,879)	(0.04)
USD	7,990,856	GBP	7,075,279	20/01/2023	Barclays	(557,760)	(0.09)
USD	440,558	GBP	373,000	20/01/2023	HSBC	(10,115)	-
USD	292,259	NOK	2,909,416	31/01/2023	J.P. Morgan	(3,795)	-
USD	52,621	NOK	519,099	28/02/2023	J.P. Morgan	(261)	-
USD	44	SEK	459	03/01/2023	J.P. Morgan	-	-
USD	12,424	SEK	129,791	31/01/2023	J.P. Morgan	(71)	-
為替予約取引にかかる未実現評価損 計						(951,084)	(0.16)
為替予約取引にかかる未実現評価損益 計						3,273,435	0.54

現金	19,491,094	3.23
その他資産 (負債)	13,799,121	2.28
純資産 計	603,700,296	100.00